

【表紙】

【提出書類】	有価証券報告書
【提出先】	関東財務局長殿
【提出日】	平成28年4月13日提出
【計算期間】	第18特定期間(自 平成27年7月22日至 平成28年1月20日)
【ファンド名】	ノムラ・グローバル・オールスターズ
【発行者名】	野村アセットマネジメント株式会社
【代表者の役職氏名】	C E O兼執行役社長 渡邊 国夫
【本店の所在の場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【事務連絡者氏名】	松井 秀仁
【連絡場所】	東京都中央区日本橋一丁目12番1号
【電話番号】	03-3241-9511
【縦覧に供する場所】	該当事項はありません。

第一部【ファンド情報】

第1【ファンドの状況】

1【ファンドの性格】

（1）【ファンドの目的及び基本的性格】

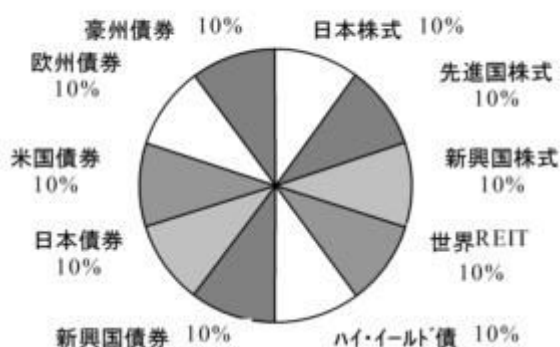
[1] 日本、先進国、新興国¹の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券²、ハイ・イールド債³、および世界の不動産投資信託証券⁴（REIT）の10の資産（アセットクラス）について、各アセットクラスを実質的な投資対象とする投資信託証券への投資を通じて、信託財産の純資産総額に対して概ね均等（各10%程度）に、バランスよく分散投資を行ない、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターン⁴の追求を目指して運用を行ないます。

- 1 「新興国」とは、いわゆる先進国を除く諸国で、一般にエマージング・カントリー、発展途上国、中所得国および低所得国などと認識される国々をいいます。
- 2 「債券」とは、国債、政府機関債、地方債、国際機関債、社債などをいいます。
- 3 「ハイ・イールド債」とは、債券などの格付機関（スタンダード・アンド・プアーズ社（S&P社）、ムーディーズ社など）によって格付される債券の信用度でBB格以下に格付されている事業債をいい、当ファンドにおいては、主として外国のハイ・イールド債に実質的に投資します。
- 4 「不動産投資信託証券」とは、金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている各不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。

[2] アセットクラス毎に、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、分散投資を行ないます。

投資する投資信託証券は、定性評価、定量評価等を勘案して適宜見直しを行ないます。この際、既投資の投資信託証券が投資対象から外れたり、新たな投資信託証券を投資対象に追加する場合があります。

<投資資産配分のイメージ①>



<投資資産配分のイメージ②>



[3] 投資する投資信託証券の選定、見直し、投資比率の決定にあたっては、野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社（「NFR&T」という場合があります。）からの助言を受けます。

[4] 為替ヘッジは行いません。

[5] 毎年1月、3月、5月、7月、9月、11月の各20日（当該日が休業日の場合は翌営業日）を決算日とし、毎決算時に分配を行ないます。

毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、安定分配相当額のほか、分配対象額の範囲内で委託会社が決定する額を付加して分配を行なう場合があります。

信託金の限度額

受益権の信託金限度額は5,000億円です。ただし、受託者と合意のうえ、当該信託金限度額を変更することができます。

<商品分類>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類は以下の通りです。

なお、ファンドに該当する商品分類及び属性区分は下記の表中に網掛け表示しております。

（ノムラ・グローバル・オールスターズ）

《商品分類表》

単位型・追加型	投資対象地域	投資対象資産 (収益の源泉)
単 位 型	国 内	株 式
	海 外	債 券
		不動産投信
追 加 型	内 外	その他資産 ()
		資産複合

《属性区分表》

投資対象資産	決算頻度	投資対象地域	投資形態	為替ヘッジ
--------	------	--------	------	-------

株式 一般 大型株 中小型株	年1回 年2回 年4回	グローバル (日本を含む) 日本		
債券 一般 公債 社債 その他債券 クレジット属性 ()	年6回 (隔月) 年12回 (毎月)	北米 欧州 アジア オセアニア	ファミリーファンド	あり ()
不動産投信	日々 その他 ()	中南米 アフリカ 中近東 (中東) エマージング	ファンド・オブ・ファンズ	なし
その他資産 (投資信託証券 (資産複合 (株式、債券、 不動産投信) 資産配分固定型))				
資産複合 () 資産配分固定型 資産配分変更型				

当ファンドは、ファンド・オブ・ファンズです。このため、組入れている資産を示す属性区分上の投資対象資産（その他資産（投資信託証券））と収益の源泉となる資産を示す商品分類上の投資対象資産（資産複合）とが異なります。

属性区分に記載している「為替ヘッジ」は、対円での為替リスクに対するヘッジの有無を記載しております。

上記、商品分類及び属性区分の定義については、下記をご覧ください。

なお、下記一般社団法人投資信託協会のホームページでもご覧頂けます。

《一般社団法人投資信託協会インターネットホームページアドレス》 <http://www.toushin.or.jp/>

一般社団法人投資信託協会が定める「商品分類に関する指針」に基づくファンドの商品分類及び属性区分は以下の通りです。（平成22年7月1日現在）

<商品分類表定義>

[単位型投信・追加型投信の区分]

- (1)単位型投信...当初、募集された資金が一つの単位として信託され、その後の追加設定は一切行われのないファンドをいう。
- (2)追加型投信...一度設定されたファンドであってもその後追加設定が行われ従来の信託財産とともに運用されるファンドをいう。

[投資対象地域による区分]

- (1)国内...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に国内の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (2)海外...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に海外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)内外...目論見書又は投資信託約款において、国内及び海外の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資対象資産(収益の源泉)による区分]

- (1)株式...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に株式を源泉とする旨の記載があるものをいう。

- (2)債券...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に債券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)不動産投信(リート)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に不動産投資信託の受益証券及び不動産投資法人の投資証券を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)その他資産...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による主たる投資収益が実質的に上記(1)から(3)に掲げる資産以外の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、その他資産と併記して具体的な収益の源泉となる資産の名称記載も可とする。
- (5)資産複合...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)に掲げる資産のうち複数の資産による投資収益を実質的に源泉とする旨の記載があるものをいう。

[独立した区分]

- (1)MMF(マネー・マネージメント・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMMFをいう。
- (2)MRF(マネー・リザーブ・ファンド)...「MMF等の運営に関する規則」に定めるMRFをいう。
- (3)ETF...投資信託及び投資法人に関する法律施行令(平成12年政令480号)第12条第1号及び第2号に規定する証券投資信託並びに租税特別措置法(昭和32年法律第26号)第9条の4の2に規定する上場証券投資信託をいう。

[補足分類]

- (1)インデックス型...目論見書又は投資信託約款において、各種指数に連動する運用成果を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)特殊型...目論見書又は投資信託約款において、投資者に対して注意を喚起することが必要と思われる特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。なお、下記の属性区分で特殊型の小分類において「条件付運用型」に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記するものとし、それ以外の小分類に該当する場合には当該小分類を括弧書きで付記できるものとする。

< 属性区分表定義 >

[投資対象資産による属性区分]

株式

- (1)一般...次の大型株、中小型株属性にあてはまらない全てのものをいう。
- (2)大型株...目論見書又は投資信託約款において、主として大型株に投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)中小型株...目論見書又は投資信託約款において、主として中小型株に投資する旨の記載があるものをいう。

債券

- (1)一般...次の公債、社債、その他債券属性にあてはまらない全てのものをいう。
- (2)公債...目論見書又は投資信託約款において、日本国又は各国の政府の発行する国債(地方債、政府保証債、政府機関債、国際機関債を含む。以下同じ。)に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (3)社債...目論見書又は投資信託約款において、企業等が発行する社債に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (4)その他債券...目論見書又は投資信託約款において、公債又は社債以外の債券に主として投資する旨の記載があるものをいう。
- (5)格付等クレジットによる属性...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(4)の「発行体」による区分のほか、特にクレジットに対して明確な記載があるものについては、上記(1)から(4)に掲げる区分に加え「高格付債」「低格付債」等を併記することも可とする。

不動産投信...これ以上の詳細な分類は行わないものとする。

その他資産...組入れている資産を記載するものとする。

資産複合...以下の小分類に該当する場合には当該小分類を併記することができる。

- (1)資産配分固定型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については固定的とする旨の記載があるものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。
- (2)資産配分変更型...目論見書又は投資信託約款において、複数資産を投資対象とし、組入比率については、機動的な変更を行なう旨の記載があるものもしくは固定的とする旨の記載がないものをいう。なお、組み合わせている資産を列挙するものとする。

[決算頻度による属性区分]

- (1)年1回...目論見書又は投資信託約款において、年1回決算する旨の記載があるものをいう。
- (2)年2回...目論見書又は投資信託約款において、年2回決算する旨の記載があるものをいう。
- (3)年4回...目論見書又は投資信託約款において、年4回決算する旨の記載があるものをいう。
- (4)年6回(隔月)...目論見書又は投資信託約款において、年6回決算する旨の記載があるものをいう。
- (5)年12回(毎月)...目論見書又は投資信託約款において、年12回(毎月)決算する旨の記載があるものをいう。
- (6)日々...目論見書又は投資信託約款において、日々決算する旨の記載があるものをいう。
- (7)その他...上記属性にあてはまらない全てのものをいう。

[投資対象地域による属性区分(重複使用可能)]

- (1)グローバル...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が世界の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。なお、「世界の資産」の中に「日本」を含むか含まないかを明確に記載するものと

する。

- (2)日本...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (3)北米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が北米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (4)欧州...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が欧州地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (5)アジア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が日本を除くアジア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (6)オセアニア...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がオセアニア地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (7)中南米...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中南米地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (8)アフリカ...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がアフリカ地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (9)中近東(中東)...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益が中近東地域の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。
- (10)エマージング...目論見書又は投資信託約款において、組入資産による投資収益がエマージング地域(新興成長国(地域))の資産を源泉とする旨の記載があるものをいう。

[投資形態による属性区分]

- (1)ファミリーファンド...目論見書又は投資信託約款において、親投資信託(ファンド・オブ・ファンズにのみ投資されるものを除く。)を投資対象として投資するものをいう。
- (2)ファンド・オブ・ファンズ...「投資信託等の運用に関する規則」第2条に規定するファンド・オブ・ファンズをいう。

[為替ヘッジによる属性区分]

- (1)為替ヘッジあり...目論見書又は投資信託約款において、為替のフルヘッジ又は一部の資産に為替のヘッジを行う旨の記載があるものをいう。
- (2)為替ヘッジなし...目論見書又は投資信託約款において、為替のヘッジを行わない旨の記載があるもの又は為替のヘッジを行う旨の記載がないものをいう。

[インデックスファンドにおける対象インデックスによる属性区分]

- (1)日経225
- (2)TOPIX
- (3)その他の指数...前記指数にあてはまらない全てのものをいう。

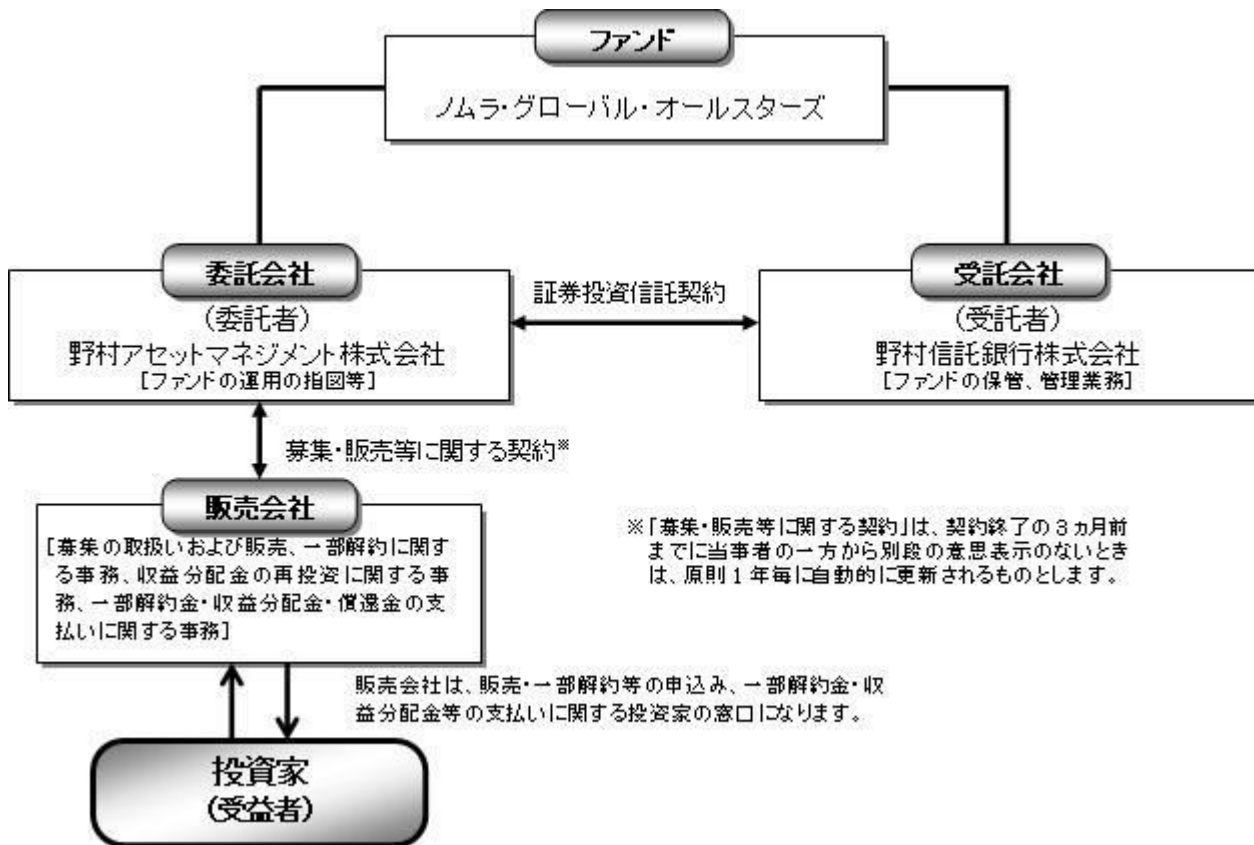
[特殊型]

- (1)ブル・ベア型...目論見書又は投資信託約款において、派生商品をヘッジ目的以外に用い、積極的に投資を行うとともに各種指数・資産等への連動若しくは逆連動(一定倍の連動若しくは逆連動を含む。)を目指す旨の記載があるものをいう。
- (2)条件付運用型...目論見書又は投資信託約款において、仕組債への投資またはその他特殊な仕組みを用いることにより、目標とする投資成果(基準価額、償還価額、収益分配金等)や信託終了日等が、明示的な指標等の値により定められる一定の条件によって決定される旨の記載があるものをいう。
- (3)ロング・ショート型/絶対収益追求型...目論見書又は投資信託約款において、特定の市場に左右されにくい収益の追求を目指す旨若しくはロング・ショート戦略により収益の追求を目指す旨の記載があるものをいう。
- (4)その他型...目論見書又は投資信託約款において、上記(1)から(3)に掲げる属性のいずれにも該当しない特殊な仕組みあるいは運用手法の記載があるものをいう。

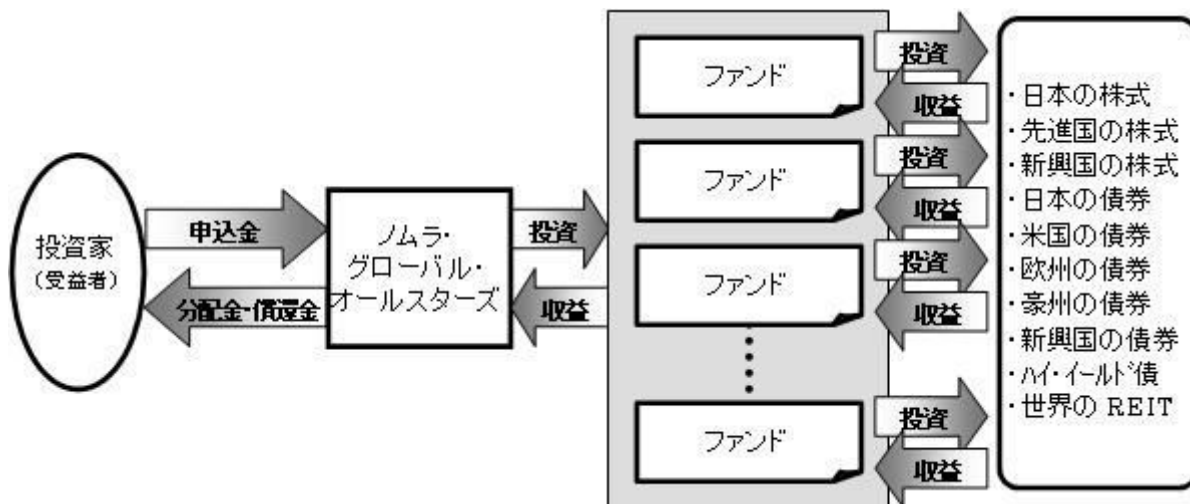
(2)【ファンドの沿革】

平成19年2月21日 信託契約締結、ファンドの設定日、運用開始

(3)【ファンドの仕組み】



ファンドは複数の投資信託（ファンド）への投資を通じて、実質的に日本、先進国、新興国の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券、ハイ・イールド債、および世界のREITに投資を行いません。



ファンドが主要投資対象とする各証券投資信託の運用の方針等については、「第1 ファンドの状況 2 投資方針」をご参照ください。

「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されます。

委託会社の概況(平成28年2月末現在)

・名称

野村アセットマネジメント株式会社

・本店の所在の場所

東京都中央区日本橋一丁目12番1号

・資本金の額

17,180百万円

・会社の沿革

昭和34年(1959年)12月1日 野村證券投資信託委託株式会社として設立
 平成9年(1997年)10月1日 投資顧問会社である野村投資顧問株式会社と合併して野村アセット・マネジメント投信株式会社に商号を変更
 平成12年(2000年)11月1日 野村アセットマネジメント株式会社に商号を変更
 平成15年(2003年)6月27日 委員会等設置会社へ移行

・大株主の状況

名称	住所	所有株式数	比率
野村ホールディングス株式会社	東京都中央区日本橋一丁目9番1号	5,150,693株	100%

2【投資方針】

(1)【投資方針】

[1] 10のアセットクラス(10の資産)を考慮して選択した、複数の投資信託証券にバランスよく分散投資し、信託財産の着実な成長を目的に運用を行なうことを基本とします。

各投資信託証券への投資にあたっては、概ね均等(各10%程度を基本投資割合とします。)に行ない、インカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンを追求を目指して運用を行ないます。

将来の市場構造の変化等によっては、投資対象のアセットクラスのカテゴリ分けや数を見直す場合があります。アセットクラス毎に、運用において優れていると判断した投資信託証券を1つもしくは少数選定し、分散投資を行ないます。

投資する投資信託証券は、定性評価、定量評価等を勘案して適宜見直しを行ないます。この際、既投資の投資信託証券が投資対象から外れたり、新たな投資信託証券を投資対象に追加する場合があります。

[2] 為替ヘッジは行ないません。

実質組入外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

[3] 投資する投資信託証券の選定、見直し、投資比率の決定にあたっては、野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(「NFR&T」という場合があります。)からの助言を受けます。

(参考)野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーについて

野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジーの概要

野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(NFR&T)は、投資信託、年金運用機関、オルタナティブ(代替)投資商品など、様々な運用商品・運用機関の分析・評価を主たる業務とする、野村グループの投資顧問会社です。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(2)【投資対象】

日本、先進国、新興国の各株式、日本、米国、欧州、豪州、新興国の各債券、ハイ・イールド債、および世界のREITの10の資産について、各アセットクラスを実質的な投資対象とする投資信託証券を主要投資対象とします。

投資信託および投資法人の、受益証券または投資証券(振替受益権または振替投資口を含みます。)をいいます。

デリバティブの直接利用は行ないません。

投資の対象とする資産の種類(約款第15条)

この信託において投資の対象とする資産(本邦通貨表示のものに限るものとします。)の種類は、次に掲げるものとします。

1. 次に掲げる特定資産(「特定資産」とは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第1項で定めるものをいいます。以下同じ。)
 - イ. 有価証券
 - ロ. 約束手形(イに掲げるものに該当するものを除きます。)
 - ハ. 金銭債権(イ及びロに掲げるものに該当するものを除きます。)
2. 次に掲げる特定資産以外の資産
 - イ. 為替手形

有価証券の指図範囲(約款第16条第1項)

委託者は、信託金を、主として別に定める複数の投資信託証券のほか、次の有価証券(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を除くものとし、本邦通貨表示のものに限ります。)に投資することを指図します。

1. コマーシャル・ペーパーおよび短期社債等
2. 外国または外国の者の発行する証券または証書で、前号の証券の性質を有するもの
3. 国債証券、地方債証券、特別の法律により法人の発行する債券および社債券(新株引受権証券と社債券とが一体となった新株引受権付社債券の新株引受権証券および短期社債等を除きます。)
4. 指定金銭信託の受益証券(金融商品取引法第2条第1項第14号で定める受益証券発行信託の受益証券に限ります。)

なお、第3号の証券を以下「公社債」といい、公社債にかかる運用の指図は買い現先取引(売戻し条件付の買い入れ)および債券貸借取引(現金担保付き債券借入れ)に限り行なうことができるものとします。

金融商品の指図範囲(約款第16条第2項)

委託者は、信託金を、次に掲げる金融商品(金融商品取引法第2条第2項の規定により有価証券とみなされる同項各号に掲げる権利を含みます。)により運用することを指図することができます。

1. 預金
2. 指定金銭信託(上記「(2)投資対象 有価証券の指図範囲」に掲げるものを除く。)
3. コール・ローン

4. 手形割引市場において売買される手形

ファンドは、以下に示す投資信託証券を主要投資対象とします。

投資対象とする投資信託証券

実質的な主要投資対象	投資信託証券
日本株式	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド
先進国株式	野村海外株式マザーファンド
新興国株式	ノムラ - アパディーン新興国株 マザーファンド
日本債券	ノムラ日本債券オープン マザーファンド
米国債券	ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド
欧州債券	ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド
豪州債券	野村豪州債券ファンド マザーファンド
新興国債券	野村エマージング債券マザーファンド
ハイ・イールド債	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド
世界REIT	ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

上記に記載した投資信託証券は、今後、定性・定量評価等を勘案して投資対象から除外される場合、あるいは、上記に記載された以外の投資信託証券が新たに追加となる場合等があります。

なお、以下は各投資信託証券の特色、投資制限、関係法人、委託会社の概要もしくは外部委託先の概要について、平成28年 4月13日現在で委託会社が知りうる情報等を基に記載したものです（個別に時点の記載がある場合を除きます。）。

今後、投資信託証券の委託会社（運用会社）の都合等により、記載の内容が変更となる場合があります。

ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

（ファンドの特色）

わが国の株式を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。

運用については、ボトムアップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行ないます。

わが国の株式への投資にあたっては、上場株式等の中から、株価の割安性をベースに企業の収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄を選定し、投資を行なうことを基本とします。なお、一部、アジア諸国の株式に投資を行なう場合があります。

株式の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。非株式割合（株式以外の資産への投資割合）は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。ただし、市場動向等により弾力的に変更を行なう場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

株式への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超え

ることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社

（委託会社の概要）

野村グループの資産運用会社で、日本の資産運用業界のリーディング・カンパニーです。日本最大級の調査体制を活用し、マクロからミクロまで一貫した調査を展開しています。また、豊富な情報力と長年の運用実績に基づく確固とした運用スタイルを構築しています。

野村海外株式マザーファンド

（ファンドの特色）

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

銘柄の選定に当たっては、独自のボトムアップ調査を通じて、高成長かつ割安な銘柄をグローバルな観点で識別します。また、国別・産業別配分に配慮し、幅広く分散投資を行ないます。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

Wellington Management Company LLP（ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー

（外部委託契約について）

委託する範囲	株式等の運用
委託先名称	Wellington Management Company LLP （ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）
委託先所在地	米国 マサチューセッツ州 ボストン市

委託に係る費用	「野村海外株式マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、次の率を乗じて得た額とします。	
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
	250億円以下の部分	年0.50%
	250億円超の部分	年0.45%

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

（外部委託先の概要）

1928年から運用業務を展開する、米国で最も歴史のある独立系運用会社のひとつです。米国ボストンに本拠を構え、世界最大規模のサブ・アドバイザー（投資信託などの再委託運用を行なうマネジャー）としても、株式運用を含めて高い評価を受けています。

ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

（ファンドの特色）

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とし、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。なお、一部、転換社債および転換社債型新株予約権付社債ならびに償還金額等が株価に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。また、株式にかかる指数を対象とした有価証券指数等先物取引や有価証券店頭指数等スワップ取引を適宜活用する場合があります。

新興国の株式への投資にあたっては、企業訪問等のリサーチによるボトムアップアプローチをベースに、企業の質（フランチャイズ、利益成長力、経営、財務基盤）、バリュエーション等の観点から銘柄の選定を行ないます。

＜当面の投資プロセス＞

（1）定性分析

- ・ エマージング・マーケットの全上場銘柄を理論上の投資ユニバースとし、継続的な企業訪問による詳細な調査を通じて投資候補銘柄を選定します。
- ・ フランチャイズ（固有の競争力、独自の強み）、コア事業の利益の成長力、経営陣、財務基盤といった観点から質の高い銘柄に投資候補銘柄を絞込みます。

（2）バリュエーション分析

- ・ PERや配当利回り、純資産価値などのデータを用い、市場価格や業界内の競合企業との対比といった観点からバリュエーションの分析を行ない、株価のダウンサイド・リスクを確認し、投資銘柄を選定します。

（3）ポートフォリオ構築

- ・ 最も魅力的な銘柄群に対するエクスポージャーの最大化を図るとともに、流動性や地域・セクターの分散に配慮し、ポートフォリオを構築します。

* 上記の投資プロセスは、今後見直しを行なう場合があります。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。なお、市況動向等によっては、一時的に株式の組入比率を引き下げる場合があります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

Aberdeen Asset Managers Limited（アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド）および Aberdeen Asset Management Asia Limited（アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド）に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

(ファンドの関係法人)

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド

(外部委託契約について)

委託する範囲	株式等の運用	
委託先名称	Aberdeen Asset Managers Limited (アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド)	Aberdeen Asset Management Asia Limited (アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド)
委託先所在地	英国 アバディーン市	シンガポール共和国 シンガポール市
委託に係る費用	「ノムラーアバディーン新興国株 マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、それぞれ次の率を乗じて得た額とします。 (アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド)	
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
	275億円以下の部分	年0.325%
	275億円超の部分	年0.30%
	(アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド)	
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
275億円以下の部分	年0.325%	
275億円超の部分	年0.30%	

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

(外部委託先の概要)

英国スコットランドにルーツを持ち、全世界にアセットマネジメントビジネスを展開する、120年以上の歴史を持つ資産運用会社グループです。特に新興国資産の運用に強みを持ちます。「企業の質（クオリティ）」に徹底してこだわり、チーム一体となった運用が特長です。

ノムラ日本債券オープン マザーファンド

(ファンドの特色)

わが国の公社債を主要投資対象とし、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別等）配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。

投資する公社債は、主として、NOMURA-BPI総合の構成銘柄および投資適格格付公社債（投資適格格付（BBB格相当以上。BBB-を含みます。）を有している公社債とし、格付のない場合には委託会社が同等の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。）とします。なお、投資適格格付公社債以外の公社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とし、原則としてB格相当以上（B-を含みます。）の格付を有しているものに限り投資できるものとします。

ポートフォリオのデュレーションは、原則としてNOMURA-BPI総合のデュレーションの±20%程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(主な投資制限)

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

(ファンドの関係法人)

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社

(委託会社の概要)

野村グループの資産運用会社で、日本の資産運用業界のリーディング・カンパニーです。日本最大級の調査体制を活用し、マクロからミクロまで一貫した調査を展開しています。また、豊富な情報力と長年の運用実績に基づく確固とした運用スタイルを構築しています。

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

(ファンドの特色)

米国ドル建の公社債を主要投資対象とし、安定した収益の確保と信託財産の成長を目標に運用を行ないません。

公社債への投資にあたっては、主として、()米国の国債（政府機関債を含む。以下同じ。）（以下「米回国債」といいます。）、()会社およびその他の発行体によって発行された債券（以下「社債」といいます。）および()下記に規定しているアセット・バック証券の、3つのセクターの証券に配分し、信用格付の高い証券を中心に投資することを基本とします。

ファンドは、米回国債、社債およびアセット・バック証券の、3つのセクターの証券を、バランス良く配

分したポートフォリオを維持することを基本とします。ただし、その投資割合は、市況動向、市場環境および他の要因を勘案して、適宜、機動的に変更します。なお、市況動向等を勘案し、米国国債、社債またはアセット・バック証券のいずれかにその資産の100%を上限として投資する場合があります。

ファンドの投資戦略および意思決定プロセスにおいては、以下の点に主として重点をおきます。

- () 相対価値に基づくセクター・ローテーションおよび銘柄の選択
- () デュレーション管理
- () 個別銘柄およびポートフォリオのバリュエーションに関する厳密な定量分析
- () 徹底した信用分析

米国国債への投資に関しては、主として、米国の政府および政府機関によって発行または、元本および利息の支払いが保証されている債券に投資します。

社債投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とし、投資機会の獲得と投資リスクの最小化を行なうためにクレジット調査・分析を含む専門的投資技術・知識を活用することを基本とします。

アセット・バック証券とは、主として米国ドル建のモーゲージ・バック証券（「MBS」）、コマーシャル・モーゲージ・バック証券（「CMBS」）、（狭義の）アセット・バック証券（「ABS」）およびこれらに類似した証券などを総称していいいます。アセット・バック証券への投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とします。アセット・バック証券のセクター配分および個別銘柄の選択にあたっては、各セクターや個別銘柄のリターンおよびリスク特性の分析に基づき行なうことを基本とし、適宜機動的に変更します。

ファンド全体のデュレーションは、通常、米国債券の市場指標のデュレーションを中心としてその±20%の変動幅の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

投資する証券は、主として、投資適格格付（BBB -、Baa3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付）が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとし、ただし、信託財産の純資産総額の10%を限度として原則としてB格相当以上（B -、B3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるもの）の投資適格格付未達の証券へ投資できるものとし、

投資する外貨建資産は、主として米国ドル建の公社債等とし、米国ドル建以外の外貨建資産の投資割合は信託財産の純資産総額の原則として10%以内とします。外貨建資産のうち、米国ドル建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。米国ドル建以外の外貨建資産については、当該資産を米国ドルに為替ヘッジを行なうことと同等の効果が得られる為替予約を行なうことができます。

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク（BlackRock Financial Management, Inc.）に、当ファンドの海外の公社債等（短期金融商品を含む）の運用の指図に関する権限を委託します。資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク

（外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用
委託先名称	BlackRock Financial Management, Inc. （ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク）
委託先所在地	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市

委託に係る費用	「ノムラ・ブラックロック米国債券オープン マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（月末純資産総額の平均値）に、年0.13%の率を乗じて得た額とします。
---------	--

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

（外部委託先の概要）

1988年の設立以来、一貫して「運用とリスク・マネジメントの一体化」を重視しています。グローバルな資産運用、リスク・マネジメントおよびリスク・アドバイザー・サービスを、機関投資家・個人投資家に提供しています。

ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド

（ファンドの特色）

汎欧州通貨建ての公社債を主要投資対象とし、インカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。

公社債への投資にあたっては、投資環境分析および定量分析等に基づき、国別配分、セクター配分および銘柄選択を行ない、ポートフォリオを構築し、収益の獲得を目指します。

投資する公社債は、原則として、投資時点において、投資適格格付（BBB格相当以上の格付）を有する公社債、または同等の信用度を有すると判断される公社債とします。ただし、BBB - 相当未満B - 相当以上の格付を有する公社債（同等の信用度を有すると判断される公社債を含みます。）については、取得時において信託財産の純資産総額の10%を限度として投資することができます。なお、C格相当以下の格付が付与されている公社債には投資しません。

通貨配分については、為替予約取引等を用いて債券の国別配分とは独立した通貨配分戦略を行なう場合があります。

インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッド（Insight Investment Management (Global) Limited）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品等）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するもの、転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限りま

す。）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%

以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッド

（外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む金融商品等）の運用	
委託先名称	Insight Investment Management (Global) Limited （インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッド）	
委託先所在地	英国 ロンドン市	
委託に係る費用	「ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の日々の平均純資産総額に、次の率を乗じて得た額とします。	
	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
	1,000億円以下の部分	年0.20%
	1,000億円超の部分	年0.17%

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

（外部委託先の概要）

英国において規模の大きい運用会社のひとつです。豊富な情報力と経験を持つ債券運用チームが、実績に裏打ちされた投資プロセスに従って運用を行ないます。

野村豪州債券ファンド マザーファンド

（ファンドの特色）

オーストラリアドル建ての公社債（国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債等）を主要投資対象とし、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。

投資する公社債は、投資時点において、BBB - 相当以上の格付（投資適格格付）を有する公社債、または同等の信用度を有すると判断される公社債とします。

モーゲージ証券、アセットバック証券、転換社債および優先証券等に投資を行なう場合があります。

公社債への投資にあたっては、マクロ経済・投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケットリスク分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析に基づき、デュレーション、イールドカーブ戦略、セクター配分（種別・格付別等の配分）、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

ファンド全体のデュレーションは、通常、豪州債券の市場全体のデュレーションを中心として±1.5年程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

オーストラリアドル建て以外の外貨建資産への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の10%以内とします。オーストラリアドル建て以外の外貨建資産に投資を行なった場合は、当該資産について、原則としてオーストラリアドルに為替ヘッジを行ないません。

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

コロナル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッドに当ファンドの海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	コロニアル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッド

（外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用
委託先名称	COLONIAL FIRST STATE ASSET MANAGEMENT（AUSTRALIA）LIMITED （コロニアル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッド）
委託先所在地	オーストラリア連邦 ニュー・サウス・ウェールズ州 シドニー市
委託に係る費用	「野村豪州債券ファンド マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（月末純資産総額の平均値）に、年0.20%の率を乗じて得た額とします。

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

（外部委託先の概要）

シドニーに本拠を置く豪州屈指の運用会社です。コロニアル・ファーストステートグループが持つ広範囲のマーケット情報を活用し、豪州最大級の社債運用チームがグローバルな視点に立って「リスクに応じた投資価値」を重視した銘柄分析を実施します。

野村エマージング債券マザーファンド

（ファンドの特色）

新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（以下「新興国債券」といいます。）を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ないます。投資する債券の格付については制限を設けません。

新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のバリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行ないます。

投資にあたっては、原則として次の範囲内で行ないます。

- ・単一国の発行する債券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします（OECD加盟国の国債、政府機関債、国際機関債等を除く。）。
- ・企業が発行する債券への投資割合は、合計で信託財産の純資産総額の30%以内とします。
- ・新興国の現地通貨建資産への投資割合は、合計で信託財産の純資産総額の40%以内とします。

通貨配分については、為替予約取引等を用いて債券の国別配分とは独立した通貨配分戦略を行なう場合があります。

ファンド全体のデュレーションは、新興国債券の市場全体のデュレーションを中心として±2年程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合があります。

Wellington Management Company LLP（ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品等）の運用の指図に関する権限を委託します。

投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の10%未満とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー

（外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む金融商品）の運用	
委託先名称	Wellington Management Company LLP （ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）	
委託先所在地	米国 マサチューセッツ州 ボストン市	
委託に係る費用	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率
	500億円以下の部分	年0.45%
	500億円超の部分	年0.40%

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

（外部委託先の概要）

1928年に創立された、米国で最も歴史のある大手独立系運用会社のひとつです。40ヶ国以上にわたる機関投資家顧客ならびにミューチャル・ファンド・スポンサー向けに、米国、米国外、ならびにグローバルの株式、債券、リアル・アセット、通貨、アクティブ資産配分のポートフォリオを運用しています。

（ファンドの特色）

主として米国ドル建のハイ・イールド・ボンドに投資し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンを追求を目指し、積極的な運用を行ないます。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないます。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。なお、LPS（リミテッド・パートナーシップ）の発行する債務証券または債務証券、転換社債型新株予約権付社債、優先証券またはこれに類する証券、コーポレート・ローン、新株予約権などの権利が付与された債券、債務証券の保有に関連して発行される株式などへ投資を行なう場合があります。

投資する事業債は主としてBB格相当以下の格付が付与されているもの（格付けがない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）とします。

ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

同一発行体の発行するハイ・イールド・ボンドへの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資対象を40業種に分類し、1業種あたりの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC.（ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

（主な投資制限）

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証券の性質を有するもの、転換社債を転換および新株予約権を行使したものと並び社債権者割当等より取得したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定します。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ファンドの関係法人）

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク

（外部委託契約について）

委託する範囲	海外の公社債等（含む金融商品）の運用
委託先名称	NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC. （ノムラ・コーポレート・リサーチ・アンド・アセット・マネージメント・インク）
委託先所在地	米国 ニューヨーク州 ニューヨーク市
委託に係る費用	「野村米国好利回り社債投信 マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、年0.60%の率を乗じて得た額とします。

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

(外部委託先の概要)

1991年設立の、低格付の債券資産運用に特化した運用会社です。重い債務負担（荷車）を引きながら坂道を上る（着実な業績をあげる）ことのできる『強い馬』（企業）をボトムアップ・リサーチにより発掘する投資手法に定評があります。

ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド

(ファンドの特色)

世界各国の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）を主要投資対象とし、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。

世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。

REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

CBRE Clarion Securities, LLC（シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）に当ファンドのREITの運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(主な投資制限)

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行ないません。

デリバティブの直接利用は行ないません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

(ファンドの関係法人)

関係	名称
委託会社	野村アセットマネジメント株式会社
受託会社	野村信託銀行株式会社
外部委託先	シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー

(外部委託契約について)

委託する範囲	世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（REIT）の運用						
委託先名称	CBRE Clarion Securities, LLC （シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエルシー）						
委託先所在地	米国 ペンシルバニア州ラドノー						
委託に係る費用	<p>「ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド」の外部委託先の報酬は、委託会社報酬の中から支払うものとし、その報酬額は、信託財産の平均純資産総額（日々の純資産総額の平均値）に、次の率を乗じて得た額とします。</p> <table border="1"> <thead> <tr> <th>マザーファンドの平均純資産総額</th> <th>外部委託先報酬率</th> </tr> </thead> <tbody> <tr> <td>300億円以下の部分</td> <td>年0.45%</td> </tr> <tr> <td>300億円超の部分</td> <td>年0.40%</td> </tr> </tbody> </table>	マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率	300億円以下の部分	年0.45%	300億円超の部分	年0.40%
マザーファンドの平均純資産総額	外部委託先報酬率						
300億円以下の部分	年0.45%						
300億円超の部分	年0.40%						

運用の指図に関する権限の委託を中止または委託の内容を変更する場合があります。

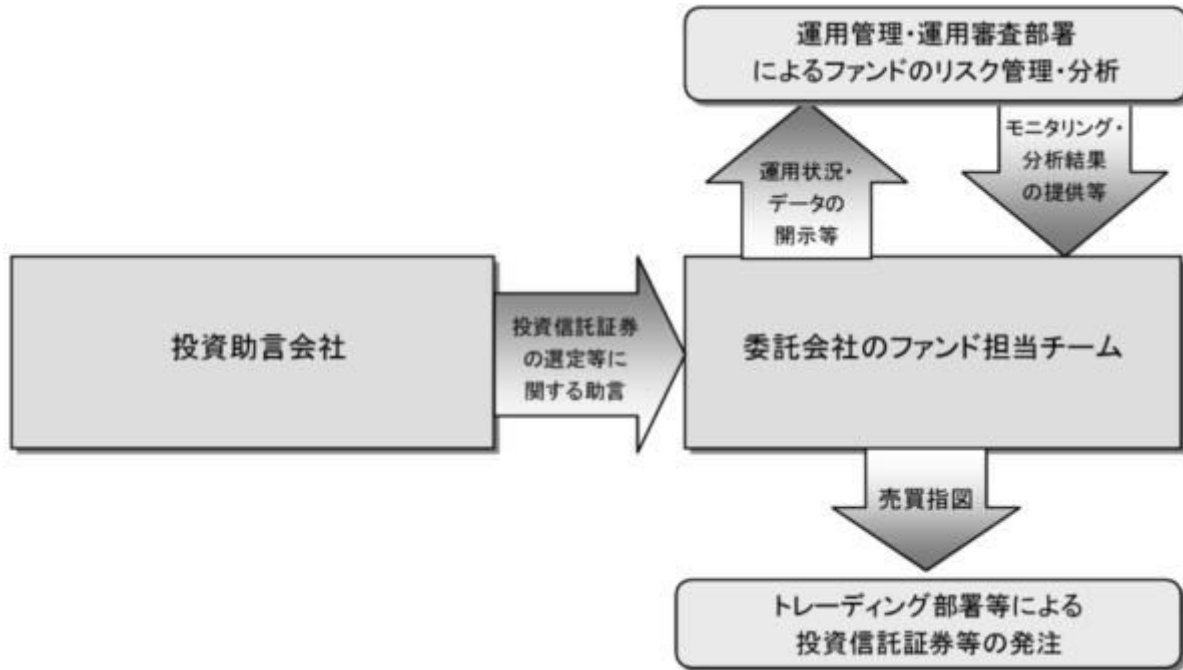
(外部委託先の概要)

世界有数の不動産サービス会社・米国CBREグループの不動産証券専門の運用会社です。同グループの世界各国に展開したネットワークから、不動産マーケット情報、リサーチ情報を最大限活用した運用を行いません。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

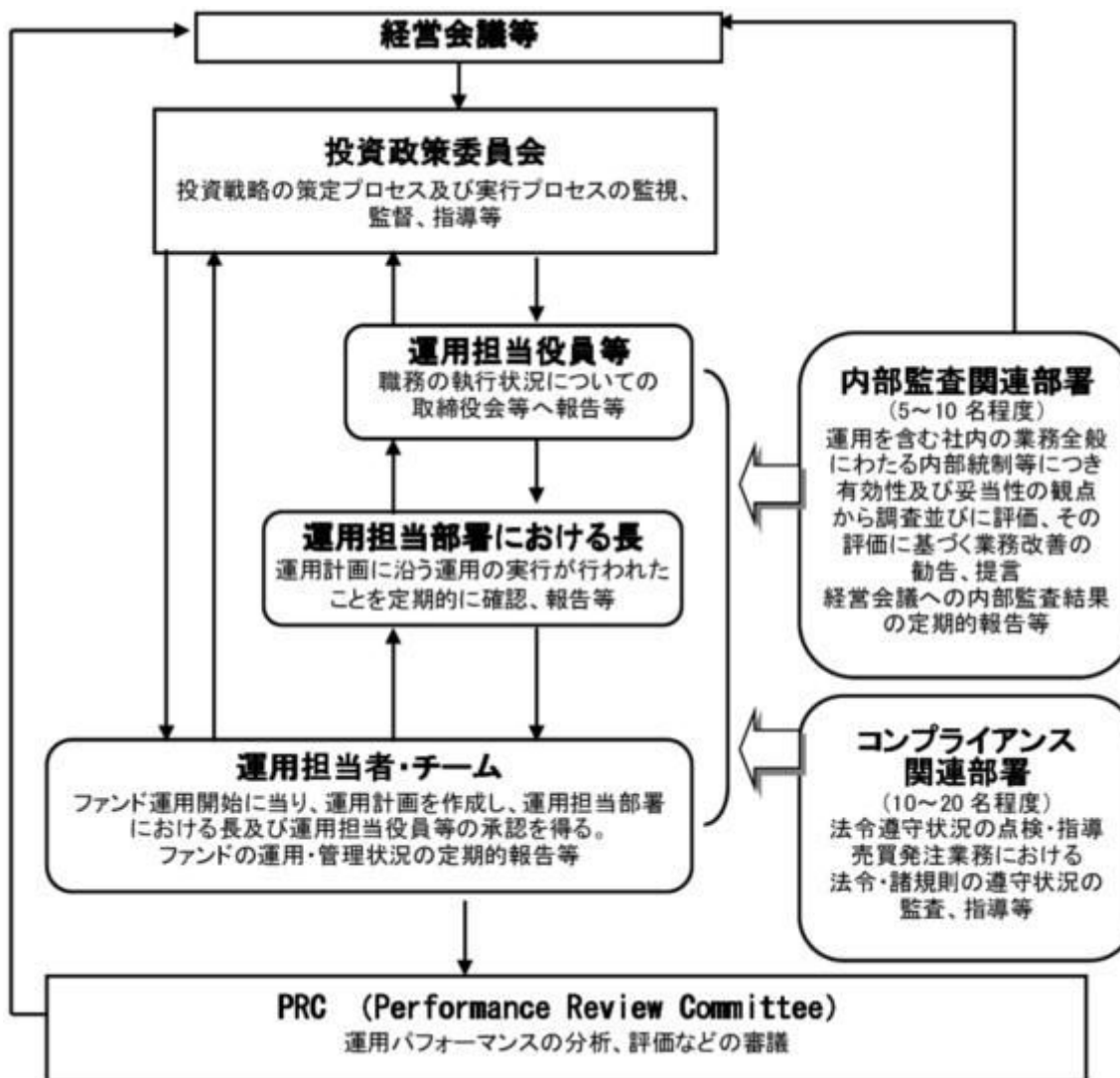
（３）【運用体制】

ファンドの運用体制は以下の通りです。



当社では、ファンドの運用に関する社内規程として、運用担当者に関する規程並びにスワップ取引、信用リスク管理、資金の借入、外国為替の予約取引等、信用取引等に関して各々、取扱い基準を設けております。

ファンドを含む委託会社における投資信託の内部管理及び意思決定を監督する組織等は以下の通りです。



委託会社によるファンドの関係法人（販売会社を除く）に対する管理体制等

当社では、「受託会社」または受託会社の再信託先に対しては、日々の純資産照合、月次の勘定残高照合などを行っています。また、受託業務の内部統制の有効性についての監査人による報告書を、受託会社より受け取っております。

運用の外部委託を行う場合、「運用の外部委託先」に対しては、外部委託先が行った日々の約定について、投資ガイドラインに沿ったものであるかを確認しています。また、コンプライアンスレポートの提出を義務付け、定期的に管理状況に関する報告を受けています。さらに、外部委託先の管理体制、コンプライアンス体制等について調査ならびに評価を行い、定期的に商品に関する委員会に報告しています。

ファンドの運用体制等は今後変更となる場合があります。

（４）【分配方針】

年6回の毎決算時に、原則として以下の方針に基づき分配を行いません。

分配対象額の範囲は、経費控除後の繰越分を含めた利子・配当等収益と売買益（評価益を含みません。）等の全額とします。

収益分配金額は、上記の範囲内で委託者が決定するものとし、原則として利子・配当等収益等を中心に安定分配を行なうことを基本とします。ただし、毎年1月および7月の決算時には、基準価額水準等を勘案し、上記安定分配相当額のほか、上記の範囲内で委託者が決定する額を付加して分

配を行なう場合があります。

留保益の運用については、特に制限を設けず、委託者の判断に基づき、元本部分と同一の運用を行ないます。

利子・配当等収益とは、配当金、利子、貸付有価証券にかかる品貸料およびこれ等に類する収益から支払利息を控除した額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除した後その残金を受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配金にあてるため、その一部を分配準備積立金として積み立てることができます。

売買益とは、売買損益に評価損益を加減した利益金額で、諸経費、監査費用、当該監査費用に係る消費税等に相当する金額、信託報酬および当該信託報酬に係る消費税等に相当する金額を控除し、繰越欠損金のあるときは、その全額を売買益をもって補てんした後、受益者に分配することができます。なお、次期以降の分配にあてるため、分配準備積立金として積み立てることができます。

毎計算期末において、信託財産につき生じた損失は、次期に繰り越します。

* 委託会社の判断により分配を行わない場合もあります。また、将来の分配金の支払いおよびその金額について示唆、保証するものではありません。

ファンドの決算日

原則として毎年1月、3月、5月、7月、9月および11月の各20日（休業日の場合は翌営業日）を決算日とします。

分配金のお支払い

分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者（当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる決算日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者としてします。）に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。

「自動けいぞく投資コース」をお申込みの場合は、分配金は税引き後無手数料で再投資されますが、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

分配金に関する留意点

分配金は、預貯金の利息とは異なりファンドの純資産から支払われますので、分配金支払い後の純資産はその相当額が減少することとなり、基準価額が下落する要因となります。

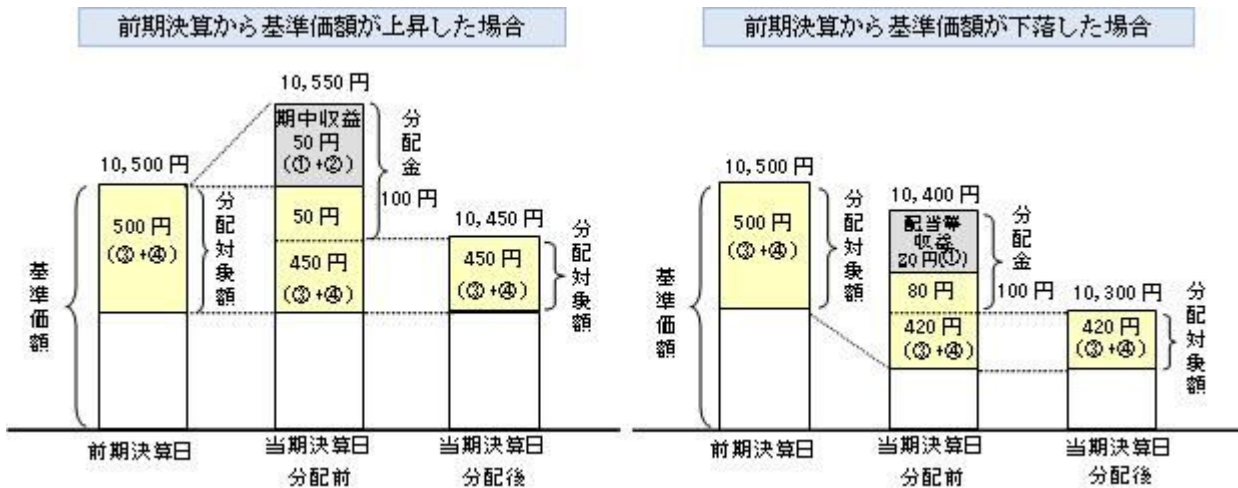


ファンドは、計算期間中に発生した運用収益（経費控除後の配当等収益および評価益を含む売買益）を超えて分配を行なう場合があります。したがって、ファンドの分配金の水準は必ずしも計算期間におけるファンドの収益率を示唆するものではありません。

・ 計算期間中に運用収益があった場合においても、当該運用収益を超えて分配を行なった場合、当期決算日の基準価額は前期決算日の基準価額と比べて下落することになります。

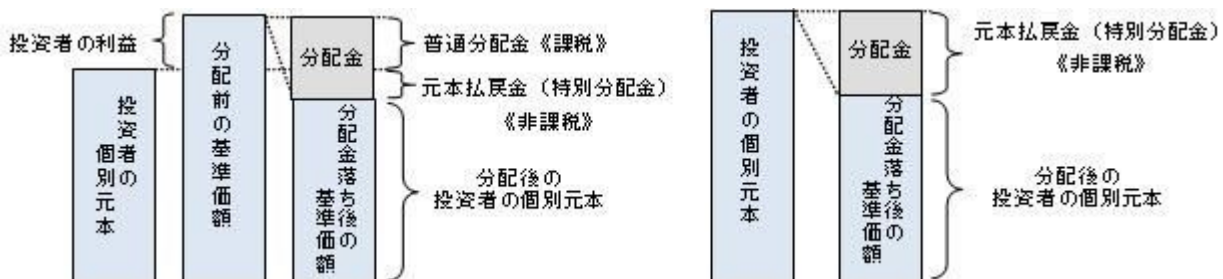
分配金は、分配方針に基づき、分配対象額から支払われます。

分配対象額とは、経費控除後の配当等収益 経費控除後の評価益を含む売買益 分配準備積立金 収益調整金です。



投資者の個別元本（追加型投資信託を保有する投資者毎の取得元本）の状況によっては、分配金額の一部または全部が、実質的に元本の一部払戻しに相当する場合があります。ファンド購入後の運用状況により、分配金額より基準価額の値上がりが小さかった場合も同様です。

普通分配金・・・ 分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本と同額の場合または投資者の個別元本を上回っている場合には分配金の全額が普通分配金となります。
 元本払戻金・・・ 分配金落ち後の基準価額が投資者の個別元本を下回っている場合には、その下回る部分の額が元本払戻金（特別分配金）となります。



投資者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合、分配金発生時にその個別元本から元本払戻金（特別分配金）を控除した額が、その後の投資者の個別元本となります。

（注）普通分配金に対する課税については、後述の「4 手数料等及び税金 (5) 課税上の取扱い」をご覧ください。
 上記はイメージ図であり、実際の分配金額や基準価額について示唆、保証するものではありません。

（5）【投資制限】

外貨建資産への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

外貨建資産への直接投資は行ないません。

デリバティブの使用(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

デリバティブの直接利用は行いません。

株式への投資割合(運用の基本方針 2.運用方法 (3)投資制限)

株式への直接投資は行いません。

公社債の借入れ(約款第19条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用に資するため、公社債の借入れの指図をすることができます。なお、当該公社債の借入れを行なうにあたり担保の提供が必要と認めるときは、担保の提供の指図を行なうものとします。
- ()上記()の指図は、当該借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額の範囲内とします。

- ()信託財産の一部解約等の事由により、上記()の借入れにかかる公社債の時価総額が信託財産の純資産総額を超えることとなった場合には、委託者は速やかに、その超える額に相当する借入れた公社債の一部を返還するための指図をするものとします。
- ()上記()の借入れにかかる品貸料は信託財産中から支弁します。

資金の借入れ(約款第26条)

- ()委託者は、信託財産の効率的な運用ならびに運用の安定性をはかるため、一部解約に伴う支払資金の手当て(一部解約に伴う支払資金の手当てのために借入れた資金の返済を含みます。)を目的として、または再投資にかかる収益分配金の支払資金の手当てを目的として、資金借入れ(コール市場を通じる場合を含みます。)の指図をすることができます。なお、当該借入金をもって有価証券等の運用は行なわないものとします。
- ()一部解約に伴う支払資金の手当てにかかる借入期間は、受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の売却代金の受渡日までの間または受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の解約代金入金日までの間もしくは受益者への解約代金支払開始日から信託財産で保有する有価証券等の償還金の入金日までの期間が5営業日以内である場合の当該期間とし、資金借入額は当該有価証券等の売却代金、有価証券等の解約代金および有価証券等の償還金の合計額を限度とします。ただし、資金の借入額は、借入れ指図を行なう日における信託財産の純資産総額の10%を超えないこととします。
- ()収益分配金の再投資にかかる借入期間は信託財産から収益分配金が支弁される日からその翌営業日までとし、資金借入額は収益分配金の再投資額を限度とします。
- ()借入金の利息は信託財産中より支弁します。

<参考>各マザーファンドの概要

(ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド)

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目標に積極的な運用を行なうことを基本とします。

2. 運用方法

(1) 投資対象

わが国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

運用については、ボトムアップ・アプローチをベースとしたアクティブ運用を行ないます。

わが国の株式への投資にあたっては、上場株式および店頭登録銘柄の中から、株価の割安性をベースに企業の収益性、成長性、安定性等を総合的に勘案して銘柄を選定し、投資を行なうことを基本とします。なお、一部、アジア諸国の株式に投資を行なう場合があります。

株式の組入比率は、原則として高位を維持することを基本とします。非株式割合(株式以外の資産への投資割合)は、原則として信託財産総額の50%以下を基本とします。ただし、市場動向等により弾力的に変更を行なう場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

外貨建資産への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

(野村海外株式マザーファンド)

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

2．運用方法

(1) 投資対象

日本を除く世界主要先進国の株式を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

銘柄の選定に当っては、独自のボトムアップ調査を通じて、高成長かつ割安な銘柄をグローバルな観点で識別します。また、国別・産業別配分に配慮し、幅広く分散投資を行ないます。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

Wellington Management Company LLP（ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第19条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第20条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ノムラ・アバディーン新興国株 マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、信託財産の中長期的な成長を図ることを目的として積極的な運用を行ないます。

2．運用方法

(1) 投資対象

新興国の株式（DR（預託証券）を含みます。）を主要投資対象とします。なお、一部、転換社債および転換社債型新株予約権付社債ならびに償還金額等が株価に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合もあります。また、株式にかかる指数を対象とした有価証券指数等先物取引や有価証券店頭指数等スワップ取引を適宜活用する場合があります。

(2) 投資態度

新興国の株式への投資にあたっては、企業訪問等のリサーチによるボトムアップアプローチをベースに、企業の質（フランチャイズ、利益成長力、経営、財務基盤）、バリュエーション等の観点から銘柄の選定を行ないます。

株式の組入比率は、原則として高位を基本とします。なお、市況動向等によっては、一時的に株式の組入比率を引き下げることがあります。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。

Aberdeen Asset Managers Limited（アバディーン・アセット・マネージャーズ・リミテッド）および Aberdeen Asset Management Asia Limited（アバディーン・アセット・マネジメント・アジア・リミテッド）に当ファンドの株式等の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第19条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第20条の範囲で行ないます。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、取得時において信託財産の純資産総額の20%以内とします。

同一銘柄の新株引受権証券および新株予約権証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（ノムラ日本債券オープン マザーファンド）

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を目標に運用を行なうことを基本とします。

2. 運用方法

(1) 投資対象

わが国の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

公社債への投資にあたっては、マクロ経済分析、投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケット分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析等に基づき、デュレーション、公社債のセクター（種別・格付別等）配分、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。先物取引等も適宜活用します。

投資する公社債は、主として、NOMURA-BPI総合の構成銘柄および投資適格格付公社債（投資適格格付（BBB格相当以上。BBB - を含みます。）を有している公社債とし、格付のない場合には委託者が同等の信用度を有すると判断したものを含みます。以下同じ。）とします。なお、投資適格格付公社債以外の公社債への投資は、信託財産の純資産総額の10%以内とし、原則としてB格相当以上（B - を含みます。）の格付を有しているものに限り投資できるものとします。

ポートフォリオのデュレーションは、原則としてNOMURA-BPI総合のデュレーションの±20%程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

資金動向、市況動向等によっては上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

株式への投資は行ないません。

外貨建資産への投資は行ないません。

デリバティブの使用はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド）

運用の基本方針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、安定した収益の確保と信託財産の成長を目標に運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

米国ドル建の公社債を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

公社債への投資にあたっては、主として、（ ）米国の国債（政府機関債を含む。以下同じ。）（以下「米国国債」といいます。）、（ ）会社およびその他の発行体によって発行された債券（以下「社債」といいます。）および（ ）下記に規定しているアセット・バック証券の、3つのセクターの証券に配分し、信用格付の高い証券を中心に投資することを基本とします。

ファンドは、米国国債、社債およびアセット・バック証券の、3つのセクターの証券を、バランス良く配分したポートフォリオを維持することを基本とします。ただし、その投資割合は、市況動向、市場環境および他の要因を勘案して、適宜、機動的に変更します。なお、市況動向等を勘案し、米国国債、社債またはアセット・バック証券のいずれかにその資産の100%を上限として投資する場合があります。

ファンドの投資戦略および意思決定プロセスにおいては、以下の点に主として重点をおきます。

- （ ）相対価値に基づくセクター・ローテーションおよび銘柄の選択
- （ ）デュレーション管理
- （ ）個別銘柄およびポートフォリオのバリュエーションに関する厳密な定量分析
- （ ）徹底した信用分析

米国国債への投資に関しては、主として、米国の政府および政府機関によって発行または、元本および利息の支払いが保証されている債券に投資します。

社債投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とし、投資機会の獲得と投資リスクの最小化を行なうためにクレジット調査・分析を含む専門的投資技術・知識を活用することを基本とし

ます。

アセット・バック証券とは、主として米国ドル建のモーゲージ・バック証券（「MBS」）、コマーシャル・モーゲージ・バック証券（「CMBS」）、（狭義の）アセット・バック証券（「ABS」）およびこれらに類似した証券などを総称していいいます。アセット・バック証券への投資に関しては、分散ポートフォリオを構築・維持することを基本とします。アセット・バック証券のセクター配分および個別銘柄の選択にあたっては、各セクターや個別銘柄のリターンおよびリスク特性の分析に基づき行なうことを基本とし、適宜機動的に変更します。

ファンド全体のデュレーションは、通常、米国債券の市場指標のデュレーションを中心としてその±20%の変動幅の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

投資する証券は、主として、投資適格格付（BBB-、Baa3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付）が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるものとし、ます。ただし、信託財産の純資産総額の10%を限度として原則としてB格相当以上（B-、B3ないしは同等の格付、もしくはそれ以上の格付が付与されているもの、または同等の信用度を有すると判断されるもの）の投資適格格付未満の証券へ投資できるものとし、ます。

投資する外貨建資産は、主として米国ドル建の公社債等とし、米国ドル建以外の外貨建資産の投資割合は信託財産の純資産総額の原則として10%以内とします。外貨建資産のうち、米国ドル建資産については、原則として為替ヘッジを行ないません。米国ドル建以外の外貨建資産については、当該資産を米国ドルに為替ヘッジを行なうことと同等の効果が得られる為替予約を行なうことができます。

ブラックロック・ファイナンシャル・マネジメント・インク（BlackRock Financial Management, Inc.）に、ファンドの海外の公社債等（短期金融商品を含む）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ノムラ・インサイト欧州債券 マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとし、ます。

1．基本方針

この投資信託は、インカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行ない、ます。

2．運用方法

(1) 投資対象

汎欧州通貨建ての公社債を主要投資対象とします。なお、汎欧州通貨建て以外の公社債へ投資する場合があります。

(2) 投資態度

公社債への投資にあたっては、投資環境分析および定量分析等に基づき、国別配分、セクター配分および銘柄選択を行ない、ポートフォリオを構築し、収益の獲得を目指します。

投資する公社債は、原則として、投資時点において、投資適格格付（BBB格相当以上の格付）を有する公社債、または同等の信用度を有すると判断される公社債とします。ただし、BBB - 相当未満B - 相当以上の格付を有する公社債（同等の信用度を有すると判断される公社債を含みます。）については、取得時において信託財産の純資産総額の10%を限度として投資することができます。なお、C格相当以下の格付が付与されている公社債には投資しません。

通貨配分については、為替予約取引等を用いて債券の国別配分とは独立した通貨配分戦略を行なう場合があります。

インサイト・インベストメント・マネジメント（グローバル）リミテッド（Insight Investment Management (Global) Limited）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品等）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行ないません。株式への投資は、約款第12条第1項第9号および同条第2項第8号に定める優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（野村豪州債券ファンド マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第13条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、信託財産の成長を図ることを目的として積極的な運用を行なうことを基本とします。

2．運用方法

(1) 投資対象

オーストラリアドル建ての公社債（国債、政府機関債、準政府債（州政府債）、国際機関債、社債等）を主要投資対象とします。

(2) 投資態度

投資する公社債は、投資時点において、BBB - 相当以上の格付（投資適格格付）を有する公社債、または同等の信用度を有すると判断される公社債とします。

モーゲージ証券、アセットバック証券、転換社債ならびに約款第12条第1項第9号および同条第2項第7号に定める優先証券等に投資を行なう場合があります。

公社債への投資にあたっては、マクロ経済・投資環境等のファンダメンタルズ分析およびマーケットリスク分析等を行なうと共に、セクター分析や個別発行体の信用リスク分析に基づき、デュレーション、ワールドカーブ戦略、セクター配分（種別・格付別等の配分）、個別銘柄選定等をアクティブに決定・変更し、収益の獲得を目指します。

ファンド全体のデュレーションは、通常、豪州債券の市場全体のデュレーションを中心として ± 1.5 年程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

オーストラリアドル建て以外の外貨建資産への投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の10%以内とします。オーストラリアドル建て以外の外貨建資産に投資を行なった場合は、当該資産について、原則としてオーストラリアドルに為替ヘッジを行ないません。

外貨建資産については、原則として、対円で為替ヘッジを行ないません。

コロナル・ファーストステート・アセットマネジメント（オーストラリア）リミテッドに当ファンドの海外の公社債等（含む短期金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

有価証券先物取引等は約款第17条の範囲で行ないません。

スワップ取引は約款第18条の範囲で行ないません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するものまたは転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限ります。）を行使したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（野村エマージング債券マザーファンド）

運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、高水準のインカムゲインの確保と信託財産の成長を図ることを目的として運用を行います。

2．運用方法

(1) 投資対象

新興国の政府、政府機関、もしくは企業の発行する債券（以下「新興国債券」といいます。）を主要投資対象とします。なお、償還金額等が新興国の債券や債券指数の価格に連動する効果を有するリンク債等に投資する場合があります。

(2) 投資態度

新興国債券を主要投資対象とし、高水準のインカムゲインの安定的確保に加え、キャピタルゲインの獲得を目指します。なお、投資する債券の格付については制限を設けません。

新興国債券への投資にあたっては、ファンダメンタルズ分析やセクター・国別のパリュエーション分析、テクニカル分析に基づき、国別配分、個別銘柄選定等を決定し、ポートフォリオの構築を行いません。

投資にあたっては、原則として次の範囲内で行いません。

- ・単一国の発行する債券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします（OECD加盟国の国債、政府機関債、国際機関債等を除く。）。
- ・企業が発行する債券への投資割合は、合計で信託財産の純資産総額の30%以内とします。
- ・新興国の現地通貨建資産への投資割合は、合計で信託財産の純資産総額の40%以内とします。

通貨配分については、為替予約取引等を用いて債券の国別配分とは独立した通貨配分戦略を行なう場合があります。

ファンド全体のデュレーションは、新興国債券の市場全体のデュレーションを中心として±2年程度の範囲内に維持することを基本とします。ただし、投資環境、市況動向、資金動向等を勘案し、委託者が必要と判断した場合は、一時的に上記の範囲を超える場合があります。

投資環境によっては防衛的な観点から運用者の判断で主要投資対象への投資を大幅に縮小する場合があります。

Wellington Management Company LLP（ウエリントン・マネージメント・カンパニー・エルエルピー）に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品等）の運用の指図に関する権限を委託します。

投資対象国における非常事態（金融危機、デフォルト、重大な政策変更や資産凍結を含む規制の導入、自然災害、クーデターや重大な政治体制の変更、戦争等）を含む市況動向や、その他資金動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

デリバティブの利用はヘッジ目的に限定しません。

外国為替予約取引はヘッジ目的に限定しません。

株式への直接投資は行いません。株式への投資は転換社債を転換および新株予約権（転換社債型新株予約権付社債の新株予約権に限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総

額の10%未満とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

一般社団法人投資信託協会規則に定める一の者に対する株式等エクスポージャー、債券等エクスポージャーおよびデリバティブ等エクスポージャーの信託財産の純資産総額に対する比率は、原則としてそれぞれ10%、合計で20%以内とすることとし、当該比率を超えることとなった場合には、同規則に従い当該比率以内となるよう調整を行なうこととします。

（野村米国好利回り社債投信 マザーファンド）

運用の基本方針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1. 基本方針

この投資信託は、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンの追求を目指し、積極的な運用を行ないます。

2. 運用方法

(1) 投資対象

米国ドル建の高利回り事業債（ハイ・イールド・ボンド）を主要投資対象とします。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないます。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。なお、LPS（リミテッド・パートナーシップ）の発行する債務証券または債務証書、転換社債型新株予約権付社債、優先証券またはこれに類する証券、コーポレート・ローン、新株予約権などの権利が付与された債券、債務証券の保有に関連して発行される株式などへ投資を行なう場合があります。

(2) 投資態度

主として米国ドル建のハイ・イールド・ボンドに投資し、高水準のインカムゲインと中長期的な値上がり益の獲得によるトータル・リターンの追求を目指し、積極的な運用を行ないます。ディストレス債券やデフォルト債券などを含め幅広い低格付証券に投資を行ないます。投資対象には、米国以外の企業の発行する債券等が含まれます。なお、LPS（リミテッド・パートナーシップ）の発行する債務証券または債務証書、転換社債型新株予約権付社債、優先証券またはこれに類する証券、コーポレート・ローン、新株予約権などの権利が付与された債券、債務証券の保有に関連して発行される株式などへ投資を行なう場合があります。

投資する事業債は主としてBB格相当以下の格付が付与されているもの（格付けがない場合は同等の信用度を有すると判断されるものを含みます。）とします。

ハイ・イールド・ボンドへの投資にあたっては、投資対象の徹底したクレジット分析を行なうことにより、信用リスクのコントロールを行ないます。

ポートフォリオによる分散投資によりリスクの低減を図ることを基本とします。

同一発行体の発行するハイ・イールド・ボンドへの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の

10%以内とします。

投資対象を40業種に分類し、1業種あたりの投資割合は、原則として信託財産の純資産総額の30%以内とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

NOMURA CORPORATE RESEARCH AND ASSET MANAGEMENT INC.に当ファンドの海外の公社債等（含む金融商品）の運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への投資は、優先証券のうち株券または新株引受権証書の性質を有するもの、転換社債を転換および新株予約権を行使したものおよび社債権者割当等により取得したものに限り、株式への投資割合は信託財産の純資産総額の30%以内とします。

同一銘柄の株式への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

同一銘柄の転換社債ならびに転換社債型新株予約権付社債への投資割合は、信託財産の純資産総額の10%以内とします。

投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の5%以内とします。

有価証券先物取引等は約款第18条の範囲で行ないます。

スワップ取引は約款第19条の範囲で行ないます。

一般社団法人投資信託協会規則に定める合理的な方法により算出した額が、信託財産の純資産総額を超えることとなるデリバティブ取引等（同規則に定めるデリバティブ取引等をいいます。）の利用は行ないません。

（ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド）

運 用 の 基 本 方 針

約款第14条に基づき委託者の定める方針は、次のものとします。

1．基本方針

この投資信託は、高水準の配当収益の獲得と中長期的な値上がり益の獲得を目指して積極的な運用を行なうことを基本とします。

2．運用方法

(1) 投資対象

世界各国の不動産投資信託証券（以下「REIT」といいます。）を主要投資対象とします。

世界の金融商品取引所に上場（これに準ずるものを含みます。）されている不動産投資信託証券（一般社団法人投資信託協会規則に定める不動産投資信託証券をいいます。）とします。

(2) 投資態度

REITへの投資にあたっては、各銘柄ごとの利回り水準、市況動向、流動性等を勘案しながら、収益性・成長性などの調査や割安分析などにより投資銘柄を選別します。

REITの組入比率は、高位（フルインベストメント）を基本とします。

外貨建資産については、原則として為替ヘッジを行いません。

CBRE Clarion Securities, LLC（シービーアールイー・クラリオン・セキュリティーズ・エルエル

シー）に当ファンドのREITの運用の指図に関する権限を委託します。

資金動向、市況動向等によっては、上記のような運用ができない場合があります。

(3) 投資制限

投資信託証券への投資割合には制限を設けません。

外貨建資産への投資割合には制限を設けません。

株式への直接投資は行ないません。

デリバティブの直接利用は行ないません。

同一銘柄の投資信託証券への投資割合は、信託財産の純資産総額の30%以内とします。

3【投資リスク】

基準価額の変動要因

ファンドの基準価額は、投資を行なっている有価証券等の値動きによる影響を受けますが、これらの運用による損益はすべて投資者の皆様に帰属します。

したがって、ファンドにおいて、投資者の皆様の投資元金は保証されているものではなく、基準価額の下落により、損失を被り、投資元金が割り込むことがあります。なお、投資信託は預貯金と異なります。

[株価変動リスク]

ファンドは実質的に株式に投資を行ないますので、株価変動の影響を受けます。

ファンドが実質的に投資を行なう新興国の株価変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

[債券価格変動リスク]

債券（公社債等）は、市場金利や信用度の変動により価格が変動します。ファンドは実質的に債券に投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

ファンドが実質的に投資を行なうハイ・イールド債等の格付けの低い債券については、格付けの高い債券に比べ、価格が大きく変動する可能性や組入債券の元利金の支払遅延および支払不履行などが生じるリスクが高いと想定されます。

ファンドが実質的に投資を行なう新興国の債券価格の変動は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。

[REITの価格変動リスク]

REITは、保有不動産の状況、市場金利の変動、不動産市況や株式市場の動向等により、価格が変動します。ファンドは実質的にREITに投資を行ないますので、これらの影響を受けます。

[為替変動リスク]

ファンドは、実質組入外貨建資産について、原則として為替ヘッジを行ないませんので、為替変動の影響を受けます。特にファンドが実質的な投資対象とする新興国の通貨については、先進国の通貨に比べ流動性が低い状況となる可能性が高いこと等から、当該通貨の為替変動は先進国以上に大きいものになることも想定されます。

基準価額の変動要因は上記に限定されるものではありません。

その他の留意点

ファンドのお取引に関しては、金融商品取引法第37条の6の規定（いわゆるクーリング・オフ）の適用はあ

りません。

資金動向、市況動向等によっては、また、不慮の出来事等が起きた場合には、投資方針に沿った運用ができない場合があります。

ファンドが実質的に組み入れる有価証券の発行体において、利払いや償還金の支払いが滞る可能性があります。

有価証券への投資等ファンドにかかる取引にあたっては、取引の相手方の倒産等により契約が不履行になる可能性があります。

投資対象とするマザーファンドにおいて、他のベビーファンドの資金変動等に伴う売買等が生じた場合などには、ファンドの基準価額に影響を及ぼす場合があります。

ファンドが実質的に投資する新興国においては、政治、経済、社会情勢の変化が金融市場に及ぼす影響は、先進国以上に大きいものになることが予想されます。さらに、当局による海外からの投資規制などが緊急に導入されたり、あるいは政策の変更等により、金融市場が著しい悪影響を被る可能性や運用上の制約を大きく受ける可能性があります。

上記のような投資環境変化の内容によっては、ファンドでの新規投資の中止や大幅な縮小をする場合があります。

ファンドが実質的な投資対象とするREITの中には、流動性の低いものもあり、こうしたREITへの投資は、流動性の高い株式等に比べて制約を受けることが想定されます。

REITに関する法律（税制度、会計制度等）、不動産を取り巻く規制が変更となった場合、REITの価格や配当に影響が及ぶことが想定されます。

ファンドが実質的な投資対象とするアセットクラスの分類方法や数については、将来の市場構造の変化等によっては、見直しを行なう場合があります。また、将来的に、新たなアセットクラスを投資対象とする投資信託証券が投資対象となった場合には、前述の基準価額の変動要因に記載されているリスク以外のリスクが生じる可能性があります。

委託会社におけるリスクマネジメント体制

リスク管理関連の委員会

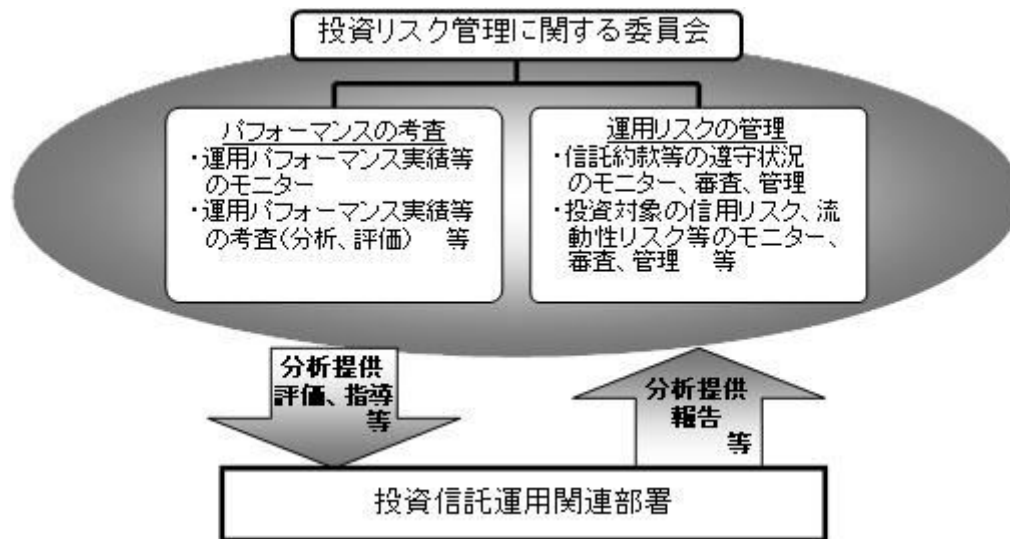
パフォーマンスの考査

投資信託の信託財産についてパフォーマンスに基づいた定期的な考査（分析、評価）の結果の報告、審議を行ないます。

運用リスクの管理

投資信託の信託財産の運用リスクを把握、管理し、その結果に基づき運用部門その他関連部署への是正勧告を行なうことにより、適切な管理を行ないます。

リスク管理体制図

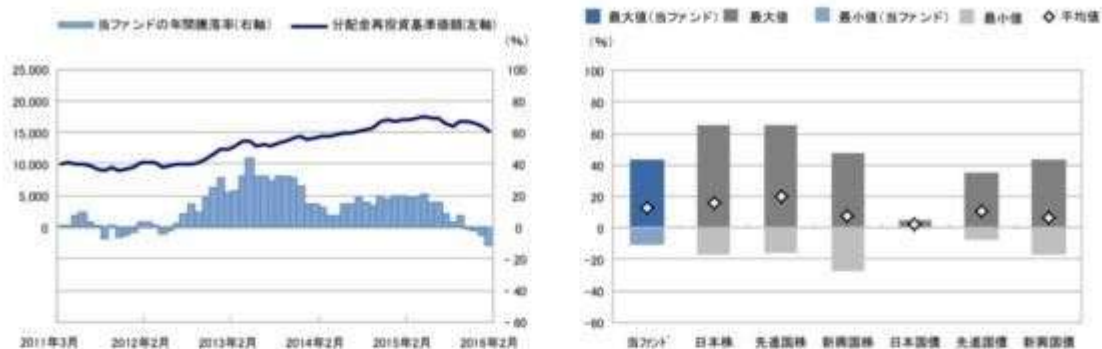


投資リスクに関する管理体制等は今後変更となる場合があります。

リスクの定量的比較

(2011年3月末～2016年2月末:月次)

〈ファンドの年間騰落率および分配金再投資基準価額の推移〉 〈ファンドと代表的な資産クラスとの騰落率の比較〉



当ファンド	日本株	先進国株	新興国株	日本国債	先進国債	新興国債
最大値(%)	43.4	65.0	65.7	47.4	5.1	34.9
最小値(%)	△ 11.0	△ 17.0	△ 15.8	△ 27.4	0.4	△ 7.5
平均値(%)	12.4	16.2	20.0	7.7	2.3	10.3

- 分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算したものです。2011年3月末を10,000として指数化しております。
- 年間騰落率は、2011年3月から2016年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率を表示したものです。

- 全ての資産クラスが当ファンドの投資対象とは限りません。
- 2011年3月から2016年2月の5年間の各月末における1年間の騰落率の最大値・最小値・平均値を表示したものです。
- 決算日に対応した数値とは異なります。
- 当ファンドは分配金再投資基準価額の騰落率です。

※分配金再投資基準価額は、税引前の分配金を再投資したものとみなして計算しており、実際の基準価額と異なる場合があります。

＜代表的な資産クラスの指数＞

- 日本株: 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)
- 先進国株: MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)
- 新興国株: MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)
- 日本国債: NOMURA-BPI国債
- 先進国債: シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)
- 新興国債: JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)

■代表的な資産クラスの指数の著作権等について■

- 東証株価指数(TOPIX)(配当込み)・・・東証株価指数(TOPIX)(配当込み)は、株式会社東京証券取引所(株東京証券取引所)の知的財産であり、指数の算出、指数値の公表、利用など同指数に関するすべての権利は、株東京証券取引所が有しています。なお、本商品は、株東京証券取引所により提供、保証又は販売されるものではなく、株東京証券取引所は、ファンドの発行又は売買に起因するいかなる損害に対しても、責任を有しません。
- MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)・・・MSCI-KOKUSAI指数(配当込み、円ベース)、MSCIエマージング・マーケット・インデックス(配当込み、円ベース)は、MSCIが開発した指数です。同指数に対する著作権、知的財産その他一切の権利はMSCIに帰属します。またMSCIは、同指数の内容を変更する権利および公表を停止する権利を有しています。
- NOMURA-BPI国債・・・NOMURA-BPI国債の知的財産権は、野村證券株式会社に帰属します。なお、野村證券株式会社は、NOMURA-BPI国債の正確性、完全性、信頼性、有用性を保証するものではなく、NOMURA-BPI国債を用いて行われる野村アセットマネジメント株式会社の事業活動、サービスに関し一切責任を負いません。
- シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)・・・「シティ世界国債インデックス(除く日本、ヘッジなし・円ベース)」は、Citigroup Index LLCが開発した日本を除く世界主要国の国債の総合投資収益を各市場の時価総額で加重平均した債券インデックスで、Citigroup Index LLCの知的財産であり、指数に関するすべての権利は、Citigroup Index LLCが有しています。
- JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)・・・「JPモルガン・ガバメント・ボンド・インデックス-エマージング・マーケット・グローバル・ディバーシファイド(円ベース)」(ここでは「指数」とよびます)についてここに提供された情報は、指数のレベルも含め、但しそれに限定することなく、情報としてのみ使用されるものであり、金融商品の売買を勧誘、何らかの売買の公式なコンファメーション、或いは指数に関連する何らかの商品の価値や建設を決めるものでもありません。また、投資戦略や税金における会計アドバイスを法的に推奨するものでもありません。ここに含まれる市場価格、データ、その他の情報は確かなものと考えられますが、JP Morgan Chase & Co. 及びその子会社(以下、JPM)がその完全性や正確性を保証するものではありません。含まれる情報は通知なしに変更されることがあります。過去のパフォーマンスは将来のリターンを示唆するものではありません。本資料に含まれる発行体の金融商品について、JPMやその従業員がロング・ショート両方を含めてポジションを持ったり、売買を行ったり、またはマーケットメイクを行ったりすることがあり、また、発行体の引受人、プレースメント・エージェンシー、アドバイザー、または貸主になっている可能性もあります。米国のJP Morgan Securities LLC(ここでは「JPMSLLC」と呼びます)「指数スポンサー」は、指数に関する証券、金融商品または取引(ここでは「プロダクト」と呼びます)についての提供、保障または販売促進を行いません。証券或いは金融商品全般、或いは特にプロダクトへの投資の推奨について、また金融市場における投資機会を指数に連動させる或いはそれを目的とする推奨の可否について、指数スポンサーは一切の表明または保証、或いは伝達または承認を行なうものではありません。指数スポンサーはプロダクトについての管理、マーケティング、トレーディングに関する義務または法的責任を負いません。指数は信用できると考えられる情報によって算出されていますが、その完全性や正確性、また指数に付随する情報について保証するものではありません。指数は指数スポンサーが保有する財産であり、その財産権はすべて指数スポンサーに帰属します。JPMSLLCはNASDAQ, NYSE, SPCの会員です。JP MorganはJP Morgan Chase Bank, NA, JPSE, J.P. Morgan Securities PLC, またはその関係会社が投資銀行業務を行う際に使用する名称です。

(出所: 株式会社野村総合研究所、Citigroup Index LLC 他)

4【手数料等及び税金】

(1)【申込手数料】

取得申込日の翌営業日の基準価額に2.16%（申込手数料および当該申込手数料にかかる消費税等に相当

する率）（税抜2.0%）以内で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。なお、販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

購入時手数料は、商品及び関連する投資環境の説明および情報提供等、ならびに購入に関する事務コストの対価として、購入時に頂戴するものです。

（２）【換金（解約）手数料】

換金手数料はありません。

（３）【信託報酬等】

信託報酬の総額は、ファンドの計算期間を通じて毎日、ファンドの純資産総額に年10,000分の156.6（税抜年10,000分の145）以内（平成28年 4月13日現在 年10,000分の156.6（税抜年10,000分の145））の率（以下「信託報酬率」といいます。）を乗じて得た額とし、その配分についてはファンドの純資産総額の残高に応じて次の通り（税抜）とします。

<ファンドの純資産総額>	<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
3,000億円以下の部分	年10,000分の85	年10,000分の55	年10,000分の5
3,000億円超の部分	年10,000分の86	年10,000分の55	年10,000分の4

* 上記配分は、平成28年 4月13日現在の信託報酬率における配分です。

上記の信託報酬の総額は、毎計算期末または信託終了のとき信託財産中から支払われます。

* ファンドが投資対象とする投資信託証券については、平成28年 4月13日現在、信託報酬は収受しておりませんので、ファンドにおける実質的な信託報酬も上記と同じです。また、ファンドが実質的な投資対象とするREITは市場の需給により価格形成されるため、その費用は表示しておりません。

支払先の役務の内容

<委託会社>	<販売会社>	<受託会社>
ファンドの運用とそれに伴う調査、受託会社への指図、法定書面等の作成、基準価額の算出等	購入後の情報提供、運用報告書等各種書類の送付、口座内でのファンドの管理および事務手続き等	ファンドの財産の保管・管理、委託会社からの指図の実行等

（４）【その他の手数料等】

ファンドにおいて一部解約に伴う支払資金の手当て等を目的として資金借入れの指図を行なった場合、当該借入金の利息は信託財産から支払われます。

ファンドに関する租税、信託事務の処理に要する諸費用および受託者の立替えた立替金の利息は、受益者の負担とし、信託財産から支払われます。

ファンドに関する組入る有価証券の売買の際に発生する売買委託手数料、売買委託手数料に係る消費税等に相当する金額は信託財産から支払われます。

監査法人等に支払うファンドの監査に係る費用および当該監査費用に係る消費税等に相当する金額は、信託報酬支払いのときに信託財産から支払われます。

ファンドにおいて一部解約の実行に伴い、信託財産留保額 をご負担いただきます。信託財産留保額は、基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

「信託財産留保額」とは、償還時まで投資を続ける投資家との公平性の確保やファンド残高の安定的な推移を図るため、クローズド期間の有無に関係なく、信託期間満了前の解約に対し解約者から徴収する一定の金額をいい、信託財産に繰り入れられます。

*これらの費用等の中には、運用状況等により変動するものがあり、事前に料率、上限額等を表示することができないものがあります。

（５）【課税上の取扱い】

課税上は、株式投資信託として取扱われます。

個人、法人別の課税について

個人の投資家に対する課税

<収益分配金に対する課税>

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金については、20.315%（国税（所得税及び復興特別所得税）15.315%および地方税5%）の税率による源泉徴収が行なわれます。なお、確定申告により、申告分離課税もしくは総合課税のいずれかを選択することもできます。

なお、配当控除は適用されません。

<換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）に対する課税>

換金（解約）時および償還時の差益（譲渡益）については、申告分離課税により20.315%（国税15.315%および地方税5%）の税率が適用され、源泉徴収口座を選択した場合は20.315%の税率により源泉徴収が行なわれます。

損益通算について

以下の所得間で損益通算が可能です。上場株式等の配当所得については申告分離課税を選択したものに限りです。

《利子所得》	《上場株式等に係る譲渡所得等》 ^{（注2）}	《配当所得》
<ul style="list-style-type: none"> ・ 特定公社債^{（注1）}の利子 ・ 公募公社債投資信託の収益分配金 	特定公社債、公募公社債投資信託、上場株式、公募株式投資信託の <ul style="list-style-type: none"> ・ 譲渡益 ・ 譲渡損 	<ul style="list-style-type: none"> ・ 上場株式の配当 ・ 公募株式投資信託の収益分配金

（注1）「特定公社債」とは、国債、地方債、外国国債、公募公社債、上場公社債、平成27年12月31日以前に発行された公社債（同族会社が発行した社債を除きます。）などの一定の公社債をいいます。

（注2）株式等に係る譲渡所得等について、上場株式等に係る譲渡所得等とそれ以外の株式等に係る譲渡所得等に区分し、別々の分離課税制度とすることとされ、原則として、これら相互の通算等ができないこととされました。

上場株式、公募株式投資信託は税法上、少額投資非課税制度「愛称：NISA（ニーサ）」の適用対象です。NISAをご利用の場合、毎年、一定額の範囲で新たに購入した公募株式投資信託などから生じる配当所得及び譲渡所得が一定期間非課税となります。他の口座で生じた配当所得や譲渡所得との損益通算はできません。販売会社で非課税口座を開設するなど、一定の条件に該当する方が対象となります。

す。詳しくは、販売会社にお問い合わせください。

法人の投資家に対する課税

分配金のうち課税扱いとなる普通分配金ならびに換金（解約）時および償還時の個別元本超過額については、15.315%（国税15.315%）の税率で源泉徴収が行なわれます。なお、地方税の源泉徴収はありません。

源泉税は所有期間に応じて法人税額から控除

税金の取扱いの詳細については税務専門家等にご確認されることをお勧めします。

換金（解約）時および償還時の課税について

[個人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の差益については、譲渡所得とみなして課税が行われます。

換金（解約）時および償還時の価額から取得費（申込手数料（税込）を含む）を控除した利益を譲渡益として課税対象となります。

[法人の投資家の場合]

換金（解約）時および償還時の個別元本超過額が源泉徴収の対象（配当所得）となります。

なお、買取りによるご換金について、詳しくは販売会社にお問い合わせください。

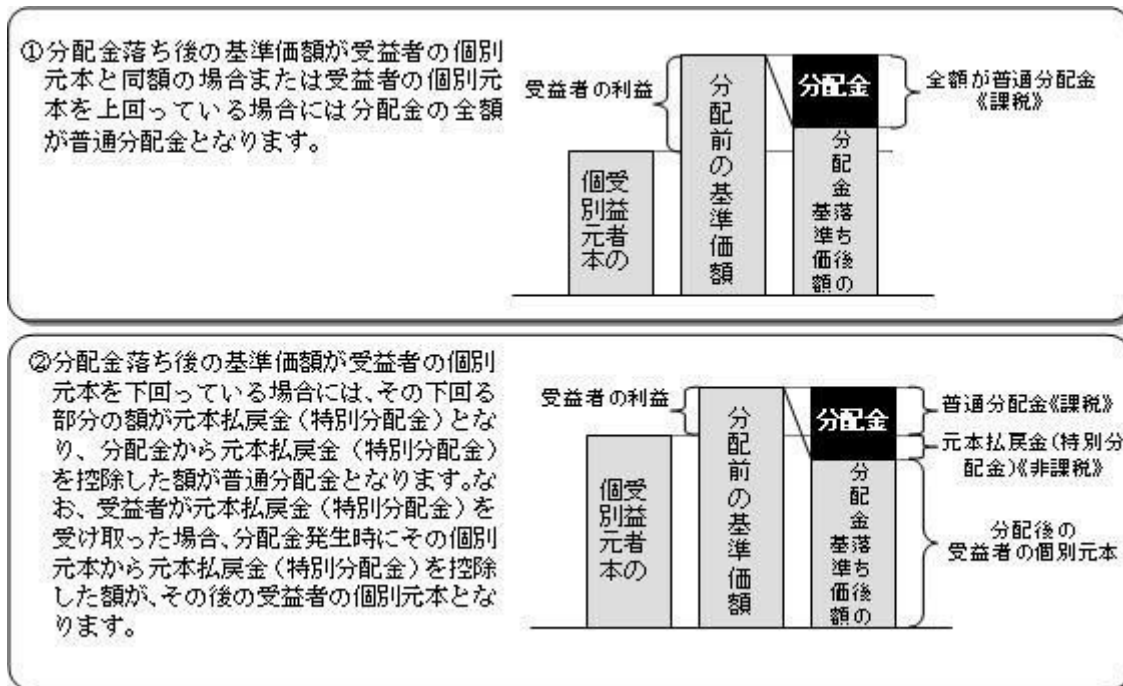
個別元本について

追加型投資信託を保有する受益者毎の取得元本をいいます。

受益者が同一ファンドの受益権を複数回取得した場合や受益者が元本払戻金（特別分配金）を受け取った場合などには、当該受益者の個別元本が変わりますので、詳しくは販売会社へお問い合わせください。

分配金の課税について

分配金には、課税扱いとなる「普通分配金」と、非課税扱いとなる「元本払戻金（特別分配金）」（受益者毎の元本の一部払戻しに相当する部分）があります。



上図はあくまでもイメージ図であり、個別元本や基準価額、分配金の各水準等を示唆するものではありません。

税法が改正された場合等は、上記「(5)課税上の取扱い」の内容（平成28年2月末現在）が変更になる場合があります。

5【運用状況】

以下は平成28年 2月29日現在の運用状況であります。

また、投資比率とはファンドの純資産総額に対する当該資産の時価比率をいいます。

(1)【投資状況】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
親投資信託受益証券	日本	27,689,319,962	99.34
現金・預金・その他資産(負債控除後)		183,341,188	0.65
合計(純資産総額)		27,872,661,150	100.00

(参考)ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計(円)	投資比率(%)
株式	日本	64,217,291,610	98.46
現金・預金・その他資産(負債控除後)		998,766,547	1.53
合計(純資産総額)		65,216,058,157	100.00

（参考）野村海外株式マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	16,754,903,877	76.54
	ドイツ	941,332,806	4.30
	イタリア	345,963,606	1.58
	フランス	1,263,429,199	5.77
	スペイン	228,710,558	1.04
	ベルギー	335,532,117	1.53
	イギリス	1,042,098,852	4.76
	香港	81,020,931	0.37
	小計	20,992,991,946	95.90
投資証券	アメリカ	169,431,825	0.77
現金・預金・その他資産（負債控除後）		727,835,902	3.32
合計（純資産総額）		21,890,259,673	100.00

（参考）ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	1,428,665,994	19.58
	メキシコ	258,688,556	3.54
	ブラジル	246,222,341	3.37
	ポルトガル	101,457,318	1.39
	イギリス	77,575,292	1.06
	トルコ	381,636,308	5.23
	ポーランド	143,546,550	1.96
	香港	996,928,077	13.66
	マレーシア	137,958,091	1.89
	タイ	359,337,456	4.92
	フィリピン	296,379,326	4.06
	インドネシア	356,206,886	4.88
	韓国	367,859,646	5.04
	台湾	347,499,246	4.76
	インド	854,472,187	11.71
	南アフリカ	442,587,454	6.06
	小計	6,797,020,728	93.15
投資信託受益証券	アメリカ	286,567,594	3.92
現金・預金・その他資産（負債控除後）		212,766,990	2.91
合計（純資産総額）		7,296,355,312	100.00

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	日本	141,762,517,600	55.99
地方債証券	日本	2,550,732,000	1.00
特殊債券	日本	39,945,299,285	15.77
社債券	日本	63,418,669,338	25.04
信託受益権	日本	1,257,144,119	0.49
現金・預金・その他資産（負債控除後）		4,257,453,750	1.68
合計（純資産総額）		253,191,816,092	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引	売建	日本	760,800,000	0.30

（参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	2,378,874,112	20.75
地方債証券	アメリカ	146,258,753	1.27
特殊債券	アメリカ	3,609,128,845	31.49
社債券	アメリカ	4,835,193,869	42.19
現金・預金・その他資産（負債控除後）		490,397,024	4.27
合計（純資産総額）		11,459,852,603	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引	買建	アメリカ	543,981,484	4.74

下記の通りパススルー証券に係るTBA取引の売付を利用しており、負債として計上しております。なお、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価格等で評価しております。

種類	通貨	評価額（時価・円）	投資比率（％）
売付債券	米ドル	553,195,339	4.82

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	ドイツ	2,187,791,719	2.48
	イタリア	17,362,351,494	19.74
	フランス	8,323,267,825	9.46
	オランダ	3,168,644,963	3.60
	スペイン	5,569,923,746	6.33
	ベルギー	1,252,392,769	1.42
	オーストリア	3,256,871,766	3.70
	アイルランド	634,296,101	0.72
	スロベニア	73,275,953	0.08
	スロバキア	601,550,031	0.68
	ブルガリア	311,836,304	0.35
	ルーマニア	142,626,219	0.16
	クロアチア	404,697,888	0.46
	イギリス	6,589,926,069	7.49
	スウェーデン	834,652,748	0.94
	ノルウェー	188,103,300	0.21
	デンマーク	3,745,715,589	4.26
ポーランド	265,494,787	0.30	
	小計	54,913,419,271	62.45
地方債証券	ドイツ	2,231,060,684	2.53
特殊債券	ドイツ	2,206,338,221	2.50
	フランス	65,394,366	0.07
	オーストリア	479,622,301	0.54
	国際機関	853,068,719	0.97
	小計	3,604,423,607	4.09
社債券	日本	347,058,101	0.39
	アメリカ	1,569,273,034	1.78
	メキシコ	268,792,374	0.30
	ブラジル	86,096,596	0.09
	パナマ	169,383,789	0.19
	ドイツ	2,262,226,877	2.57

	イタリア	1,521,522,253	1.73
	フランス	3,604,298,734	4.09
	オランダ	2,042,600,909	2.32
	スペイン	2,029,956,689	2.30
	ベルギー	245,515,147	0.27
	ルクセンブルグ	103,034,667	0.11
	アイルランド	588,937,732	0.66
	イギリス	1,819,243,278	2.06
	スイス	372,618,928	0.42
	スウェーデン	123,349,136	0.14
	デンマーク	157,066,666	0.17
	チェコ	197,519,203	0.22
	オーストラリア	2,129,747,806	2.42
	イギリス	4,584,275,696	5.21
	小計	24,222,517,615	27.54
現金・預金・その他資産（負債控除後）		2,951,080,393	3.35
合計（純資産総額）		87,922,501,570	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引	買建	イギリス	1,928,392,919	2.19
	売建	ドイツ	24,369,342,275	27.71

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	オーストラリア	4,096,719,073	13.74
特殊債券	オーストラリア	18,526,636,869	62.17
社債券	オーストラリア	6,134,180,157	20.58
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,042,278,076	3.49
合計（純資産総額）		29,799,814,175	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引	売建	オーストラリア	9,472,177,662	31.78

（参考）野村エマージング債券マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
国債証券	アメリカ	13,134,178,391	63.29
	メキシコ	196,909,721	0.94
	ペルー	71,099,839	0.34
	アルゼンチン	50,781,744	0.24
	ブルガリア	443,526,306	2.13
	ルーマニア	405,047,174	1.95
	モロッコ	330,421,963	1.59
	小計	14,631,965,138	70.51
地方債証券	アメリカ	212,923,652	1.02
特殊債証券	アメリカ	423,946,914	2.04
社債証券	アメリカ	4,148,335,450	19.99
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,333,654,167	6.42
合計（純資産総額）		20,750,825,321	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。
評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

資産の種類	建別	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
債券先物取引	売建	アメリカ	1,815,717,705	8.75

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
株式	アメリカ	538,415,576	3.51
新株予約権証券	アメリカ	126,912,810	0.82
社債証券	アメリカ	13,163,858,694	85.98
外国証券（優先証券）	アメリカ	83,127,639	0.54
現金・預金・その他資産（負債控除後）		1,397,411,086	9.12
合計（純資産総額）		15,309,725,805	100.00

その他の資産の投資状況

その他の資産として、下記の通り貸付債権を組入れております。
なお、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価して
おります。

資産の種類	国/地域	数量	時価（円）	投資比率（％）
貸付債権	アメリカ	6,462,932.07	492,720,232	3.21

（参考）ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

資産の種類	国/地域	時価合計（円）	投資比率（％）
投資証券	日本	303,348,600	7.87
	アメリカ	2,553,154,362	66.26
	ドイツ	19,502,305	0.50
	フランス	211,075,701	5.47
	オランダ	38,609,231	1.00
	アイルランド	18,740,372	0.48
	イギリス	202,836,826	5.26
	オーストラリア	339,369,850	8.80
	香港	49,675,689	1.28
	シンガポール	47,737,123	1.23
	小計	3,784,050,059	98.20
現金・預金・その他資産（負債控除後）		69,092,217	1.79
合計（純資産総額）		3,853,142,276	100.00

（２）【投資資産】

【投資有価証券の主要銘柄】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 （円）	簿価 金額 （円）	評価 単価 （円）	評価 金額 （円）	投資 比率 （％）
1	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ日本債券オープン マザー ファンド	2,129,375,621	1.3680	2,912,985,850	1.4042	2,990,069,247	10.72
2	日本	親投資信託 受益証券	野村エマージング債券マザーファ ンド	1,446,225,725	1.9822	2,866,708,633	1.9795	2,862,803,822	10.27
3	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・ブラックロック米国債券 オープン マザーファンド	1,467,446,891	1.9941	2,926,235,846	1.9471	2,857,265,841	10.25
4	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・インサイト欧州債券 マ ザーファンド	2,004,533,961	1.4337	2,873,900,340	1.4004	2,807,149,358	10.07
5	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ C B R E グローバル リート マザーファンド	2,645,387,532	1.0657	2,819,189,493	1.0513	2,781,095,912	9.97
6	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・アパディーン新興国株 マザーファンド	1,377,260,149	1.9831	2,731,244,602	2.0052	2,761,682,050	9.90
7	日本	親投資信託 受益証券	野村米国好利回り社債投信 マ ザーファンド	1,472,846,818	1.9046	2,805,184,050	1.8527	2,728,743,299	9.79
8	日本	親投資信託 受益証券	野村豪州債券ファンド マザー ファンド	1,201,549,340	2.2457	2,698,319,353	2.2588	2,714,059,649	9.73
9	日本	親投資信託 受益証券	野村海外株式マザーファンド	1,523,364,512	1.7591	2,679,750,514	1.7309	2,636,791,633	9.46
10	日本	親投資信託 受益証券	ノムラ・ジャパン・オープン マ ザーファンド	1,956,910,854	1.3487	2,639,285,669	1.3029	2,549,659,151	9.14

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
親投資信託受益証券	99.34
合計	99.34

(参考) ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	日本	株式	トヨタ自動車	輸送用機器	540,000	8,068.10	4,356,774,000	5,897.00	3,184,380,000	4.88
2	日本	株式	日本電信電話	情報・通信業	565,900	4,613.53	2,610,797,208	4,806.00	2,719,715,400	4.17
3	日本	株式	スズキ	輸送用機器	796,500	3,400.39	2,708,417,603	2,825.50	2,250,510,750	3.45
4	日本	株式	いすゞ自動車	輸送用機器	1,568,400	1,514.37	2,375,138,845	1,130.00	1,772,292,000	2.71
5	日本	株式	ダイキン工業	機械	215,000	8,615.26	1,852,282,249	7,575.00	1,628,625,000	2.49
6	日本	株式	伊藤忠商事	卸売業	1,198,000	1,523.68	1,825,373,848	1,330.50	1,593,939,000	2.44
7	日本	株式	日本航空	空運業	394,100	3,990.36	1,572,600,977	4,040.00	1,592,164,000	2.44
8	日本	株式	HOYA	精密機器	373,600	4,742.10	1,771,648,657	4,080.00	1,524,288,000	2.33
9	日本	株式	カシオ計算機	電気機器	719,100	2,298.23	1,652,662,802	2,079.00	1,495,008,900	2.29
10	日本	株式	楽天	サービス業	1,391,500	1,448.24	2,015,228,092	1,073.00	1,493,079,500	2.28
11	日本	株式	長谷工コーポレーション	建設業	1,510,800	1,379.01	2,083,423,294	977.00	1,476,051,600	2.26
12	日本	株式	ソフトバンクグループ	情報・通信業	262,600	5,182.18	1,360,842,804	5,574.00	1,463,732,400	2.24
13	日本	株式	三菱UFJフィナンシャル・グループ	銀行業	2,970,100	705.64	2,095,831,649	486.60	1,445,250,660	2.21
14	日本	株式	三菱電機	電気機器	1,216,000	1,201.10	1,460,538,113	1,144.00	1,391,104,000	2.13
15	日本	株式	S M C	機械	53,100	34,829.55	1,849,449,108	26,130.00	1,387,503,000	2.12
16	日本	株式	大和ハウス工業	建設業	448,000	2,661.14	1,192,190,720	3,090.00	1,384,320,000	2.12
17	日本	株式	日本たばこ産業	食料品	291,900	4,535.80	1,324,000,020	4,490.00	1,310,631,000	2.00
18	日本	株式	大塚商会	情報・通信業	220,000	6,060.01	1,333,203,963	5,580.00	1,227,600,000	1.88
19	日本	株式	東京急行電鉄	陸運業	1,243,000	928.10	1,153,630,014	945.00	1,174,635,000	1.80
20	日本	株式	日本碍子	ガラス・土石製品	582,000	2,718.91	1,582,410,688	2,010.00	1,169,820,000	1.79
21	日本	株式	オリックス	その他金融業	790,000	1,757.80	1,388,662,000	1,477.00	1,166,830,000	1.78
22	日本	株式	明治ホールディングス	食料品	123,900	8,548.52	1,059,162,488	9,060.00	1,122,534,000	1.72
23	日本	株式	日本ペイントホールディングス	化学	493,500	2,664.29	1,314,829,001	2,261.00	1,115,803,500	1.71
24	日本	株式	丸紅	卸売業	1,962,000	664.77	1,304,297,791	565.40	1,109,314,800	1.70
25	日本	株式	東京海上ホールディングス	保険業	275,600	5,115.70	1,409,886,920	3,936.00	1,084,761,600	1.66
26	日本	株式	九州電力	電気・ガス業	935,600	1,217.36	1,138,968,501	1,135.00	1,061,906,000	1.62
27	日本	株式	三井化学	化学	2,807,000	449.07	1,260,558,992	369.00	1,035,783,000	1.58
28	日本	株式	アコム	その他金融業	2,058,900	496.53	1,022,322,264	503.00	1,035,626,700	1.58

29	日本	株式	日本オラクル	情報・通信業	187,000	5,723.14	1,070,227,180	5,520.00	1,032,240,000	1.58
30	日本	株式	朝日インテック	精密機器	195,000	5,419.14	1,056,733,613	5,250.00	1,023,750,000	1.56

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国内	建設業	5.53
		食料品	3.73
		化学	5.43
		医薬品	3.64
		ガラス・土石製品	1.79
		鉄鋼	0.20
		非鉄金属	0.54
		金属製品	1.20
		機械	8.19
		電気機器	8.01
		輸送用機器	13.17
		精密機器	4.29
		その他製品	0.64
		電気・ガス業	3.90
		陸運業	1.80
		空運業	2.44
		倉庫・運輸関連業	0.75
		情報・通信業	10.85
		卸売業	6.00
		小売業	5.83
銀行業	2.21		
保険業	1.66		
その他金融業	3.37		
不動産業	0.89		
サービス業	2.28		
合計			98.46

(参考) 野村海外株式マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	投資比率(%)
1	アメリカ	株式	MONDELEZ INTERNATIONAL INC	食品	159,944	4,944.47	790,839,569	4,623.19	739,452,749	3.37
2	アメリカ	株式	ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	パーソナル用品	65,005	9,655.64	627,665,200	10,429.17	677,948,833	3.09
3	アメリカ	株式	BRISTOL MYERS SQUIBB	医薬品	90,490	7,587.60	686,602,117	7,072.84	640,021,744	2.92
4	アメリカ	株式	ALLERGAN PLC	医薬品	17,784	34,273.34	609,517,080	33,866.71	602,285,631	2.75

5	アメリカ	株式	COLGATE PALMOLIVE CO.	家庭用品	79,000	7,332.40	579,259,780	7,530.73	594,927,954	2.71
6	アメリカ	株式	MICROSOFT CORP	ソフトウェア	96,519	6,103.66	589,119,777	5,828.70	562,580,874	2.57
7	アメリカ	株式	HONEYWELL INTERNATIONAL	航空宇宙・防衛	45,018	11,829.55	532,543,087	11,706.26	526,992,800	2.40
8	アメリカ	株式	RAYTHEON COMPANY	航空宇宙・防衛	36,471	14,142.47	515,790,289	14,143.41	515,824,583	2.35
9	アメリカ	株式	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	各種金融サービス	17,758	29,608.80	525,793,231	27,261.98	484,118,291	2.21
10	アメリカ	株式	BECTON, DICKINSON	ヘルスケア機器・用品	27,940	16,968.53	474,100,973	17,002.09	475,038,585	2.17
11	イギリス	株式	SKY PLC	メディア	284,091	1,729.09	491,221,521	1,628.75	462,715,148	2.11
12	アメリカ	株式	NIELSEN HOLDINGS PLC	専門サービス	80,809	5,403.66	436,664,728	5,652.59	456,780,549	2.08
13	ドイツ	株式	VONOVIA SE	不動産管理・開発	117,728	3,637.76	428,266,308	3,521.00	414,520,370	1.89
14	アメリカ	株式	FEDEX CORPORATION	航空貨物・物流サービス	26,050	15,951.58	415,538,664	15,609.11	406,617,461	1.85
15	フランス	株式	AIRBUS GROUP SE	航空宇宙・防衛	56,151	8,091.54	454,348,297	7,137.56	400,781,474	1.83
16	アメリカ	株式	AMAZON.COM INC	インターネット販売・カタログ販売	5,966	73,728.80	439,866,080	63,085.23	376,366,498	1.71
17	アメリカ	株式	ACCENTURE PLC-CL A	情報技術サービス	32,675	12,049.40	393,714,178	11,489.25	375,411,388	1.71
18	アメリカ	株式	DELPHI AUTOMOTIVE PLC	自動車部品	47,694	8,599.33	410,136,676	7,580.72	361,555,165	1.65
19	アメリカ	株式	ALPHABET INC-CL C	インターネットソフトウェア・サービス	4,234	83,910.64	355,277,660	80,110.05	339,185,966	1.54
20	ベルギー	株式	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	飲料	26,479	14,282.19	378,178,193	12,671.63	335,532,117	1.53
21	アメリカ	株式	VISA INC-CLASS A SHARES	情報技術サービス	40,539	9,062.33	367,377,845	8,263.58	334,997,375	1.53
22	アメリカ	株式	UNITEDHEALTH GROUP INC	ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	24,244	12,576.59	304,907,037	13,785.51	334,216,016	1.52
23	アメリカ	株式	HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	ホテル・レストラン・レジャー	130,660	2,473.70	323,214,344	2,351.93	307,303,696	1.40
24	アメリカ	株式	KANSAS CITY SOUTHERN	陸運・鉄道	32,040	8,384.63	268,643,620	9,536.12	305,537,496	1.39
25	アメリカ	株式	WABCO HOLDINGS INC	機械	28,420	11,762.03	334,276,945	10,730.27	304,954,353	1.39
26	アメリカ	株式	ADVANCE AUTO PARTS	専門小売り	17,750	17,440.33	309,565,896	17,048.68	302,614,088	1.38
27	アメリカ	株式	MOLSON COORS BREWING CO-B	飲料	30,680	9,899.66	303,721,710	9,679.28	296,960,550	1.35
28	アメリカ	株式	NXP SEMICONDUCTORS NV	半導体・半導体製造装置	36,110	9,185.67	331,694,655	8,206.77	296,346,559	1.35
29	アメリカ	株式	EVERSOURCE ENERGY	電力	45,110	5,963.37	269,008,051	6,222.96	280,718,059	1.28
30	ドイツ	株式	BEIERSDORF AG	パーソナル用品	27,887	10,848.14	302,522,215	9,982.16	278,372,699	1.27

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	石油・ガス・消耗燃料	3.44
		金属・鉱業	0.70

航空宇宙・防衛	7.30
建設関連製品	0.86
機械	1.39
商社・流通業	1.79
航空貨物・物流サービス	1.85
旅客航空輸送業	0.38
陸運・鉄道	1.39
自動車部品	1.65
自動車	0.71
繊維・アパレル・贅沢品	3.72
ホテル・レストラン・レジャー	3.53
メディア	2.11
インターネット販売・カタログ販売	2.83
専門小売り	3.26
飲料	3.19
食品	3.37
家庭用品	2.71
パーソナル用品	4.92
ヘルスケア機器・用品	4.17
ヘルスケア・プロバイダー/ヘルスケア・サービス	1.52
バイオテクノロジー	0.80
医薬品	7.56
銀行	3.64
各種金融サービス	2.58
保険	0.22
不動産管理・開発	1.89
インターネットソフトウェア・サービス	1.54
情報技術サービス	5.06
ソフトウェア	5.88
半導体・半導体製造装置	1.35
各種電気通信サービス	0.72
電力	1.28
資本市場	3.64
専門サービス	2.75
投資証券	0.77
合計	96.67

(参考) ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
----	----------	----	-----	----	----	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------	-----------------

1	韓国	株式	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	コンピュータ・周辺機器	3,530	105,340.00	371,850,200	89,035.20	314,294,256	4.30
2	アメリカ	投資信託受益証券	ABERDEEN GL-INDIA OPPORTUNITIES FUND-Z2		183,854.88	1,734.75	318,942,765	1,558.66	286,567,594	3.92
3	台湾	株式	TAIWAN SEMICONDUCTOR	半導体・半導体製造装置	543,050	479.10	260,177,970	508.08	275,918,274	3.78
4	香港	株式	AIA GROUP LTD	保険	447,900	680.05	304,595,354	594.30	266,188,313	3.64
5	インドネシア	株式	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	自動車	4,510,200	53.12	239,604,375	57.80	260,689,560	3.57
6	香港	株式	CHINA MOBILE LTD	無線通信サービス	202,500	1,320.43	267,388,340	1,234.65	250,018,447	3.42
7	アメリカ	株式	FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	飲料	23,500	11,219.97	263,669,413	10,601.88	249,144,232	3.41
8	メキシコ	株式	GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	銀行	412,000	563.93	232,342,988	558.43	230,073,819	3.15
9	タイ	株式	SIAM CEMENT PUBLIC (F)	建設資材	127,800	1,446.60	184,875,710	1,443.72	184,507,416	2.52
10	インド	株式	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	貯蓄・抵当・不動産金融	102,000	1,962.12	200,136,957	1,738.60	177,337,710	2.43
11	フィリピン	株式	AYALA LAND LTD	不動産管理・開発	2,300,100	80.67	185,556,169	76.59	176,186,510	2.41
12	タイ	株式	SIAM COMMERCIAL BANK (F)	銀行	392,700	413.07	162,214,894	445.20	174,830,040	2.39
13	アメリカ	株式	LUKOIL PJSC-SPON ADR	石油・ガス・消耗燃料	41,500	4,331.73	179,766,821	3,897.16	161,732,389	2.21
14	アメリカ	株式	ULTRAPAR PARTICIPACION-SPON ADR	石油・ガス・消耗燃料	91,000	2,039.85	185,626,915	1,749.74	159,227,068	2.18
15	アメリカ	株式	BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	銀行	270,266	664.50	179,593,197	582.87	157,530,106	2.15
16	南アフリカ	株式	SABMILLER PLC	飲料	23,413	6,066.04	142,024,345	6,474.13	151,578,991	2.07
17	アメリカ	株式	MAGNIT PJSC	食品・生活必需品小売り	9,531	18,863.58	179,788,830	15,791.74	150,511,078	2.06
18	香港	株式	SWIRE PACIFIC-B	不動産管理・開発	715,000	234.57	167,724,021	207.31	148,227,794	2.03
19	ポーランド	株式	BANK PEKAO SA	銀行	33,253	4,002.96	133,110,588	4,316.79	143,546,550	1.96
20	インド	株式	INFOSYS LTD	情報技術サービス	77,000	1,738.24	133,844,538	1,849.89	142,442,107	1.95
21	トルコ	株式	AKBANK T.A.S	銀行	487,637	285.75	139,344,954	283.47	138,231,679	1.89
22	トルコ	株式	TURKIYE GARANTI BANKASI	銀行	470,000	302.87	142,352,660	279.28	131,264,890	1.79
23	インド	株式	ITC LTD	タバコ	271,520	572.75	155,513,332	480.06	130,347,928	1.78
24	香港	株式	HANG LUNG GROUP LTD	不動産管理・開発	438,000	382.68	167,615,566	293.86	128,711,556	1.76
25	フィリピン	株式	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	銀行	597,267	204.23	121,981,851	201.23	120,192,816	1.64
26	トルコ	株式	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	食品・生活必需品小売り	54,426	2,105.95	114,618,573	2,060.40	112,139,739	1.53
27	アメリカ	株式	GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	運送インフラ	7,028	17,664.67	124,147,314	15,884.07	111,633,286	1.52
28	アメリカ	株式	YUM BRANDS INC	ホテル・レストラン・レジャー	13,100	8,144.28	106,690,089	8,114.74	106,303,099	1.45
29	アメリカ	株式	TENARIS SA-ADR	エネルギー設備・サービス	43,000	2,847.90	122,459,913	2,436.01	104,748,550	1.43

30	ポルトガル	株式	JERONIMO MARTINS	食品・生活必需品小売り	62,883	1,589.58	99,957,993	1,613.42	101,457,318	1.39
----	-------	----	------------------	-------------	--------	----------	------------	----------	-------------	------

種類別及び業種別投資比率

種類	国内/国外	業種	投資比率(%)
株式	国外	エネルギー設備・サービス	1.43
		石油・ガス・消耗燃料	5.62
		建設資材	5.60
		金属・鉱業	1.19
		運送インフラ	1.52
		自動車	4.95
		ホテル・レストラン・レジャー	1.45
		複合小売り	1.16
		専門小売り	1.35
		食品・生活必需品小売り	7.29
		飲料	5.49
		食品	1.10
		タバコ	1.78
		家庭用品	1.03
		医薬品	1.22
		銀行	20.53
		各種金融サービス	0.94
		保険	3.64
		不動産管理・開発	7.93
		情報技術サービス	1.95
コンピュータ・周辺機器	4.30		
半導体・半導体製造装置	3.78		
無線通信サービス	5.36		
貯蓄・抵当・不動産金融	2.43		
投資信託受益証券			3.92
合計			97.08

(参考) ノムラ日本債券オープン マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	日本	国債証券	国庫債券 利付(10年) 第339回	11,800,000,000	102.16	12,055,367,000	104.64	12,348,110,000	0.4	2025/6/20	4.87

2	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第149回	9,900,000,000	107.68	10,660,761,000	118.55	11,737,044,000	1.5	2034/6/20	4.63
3	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第145回	9,000,000,000	111.53	10,037,874,000	122.42	11,017,980,000	1.7	2033/6/20	4.35
4	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第147回	8,000,000,000	109.28	8,742,822,000	120.54	9,643,520,000	1.6	2033/12/20	3.80
5	日本	国債証券	国庫債券 利 付(5年)第 124回	9,100,000,000	100.79	9,172,300,000	101.47	9,234,407,000	0.1	2020/6/20	3.64
6	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第140回	6,500,000,000	112.28	7,298,699,000	122.36	7,953,855,000	1.7	2032/9/20	3.14
7	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第153回	6,900,000,000	106.00	7,314,150,000	114.18	7,878,558,000	1.3	2035/6/20	3.11
8	日本	国債証券	国庫債券 利 付(30年) 第43回	6,300,000,000	107.46	6,770,455,000	121.04	7,626,024,000	1.7	2044/6/20	3.01
9	日本	国債証券	国庫債券 利 付(5年)第 126回	7,000,000,000	101.22	7,085,950,000	101.60	7,112,140,000	0.1	2020/12/20	2.80
10	日本	国債証券	国庫債券 利 付(10年) 第340回	6,400,000,000	101.96	6,525,840,000	104.62	6,695,680,000	0.4	2025/9/20	2.64
11	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第130回	5,200,000,000	118.65	6,170,296,000	123.57	6,425,900,000	1.8	2031/9/20	2.53
12	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第111回	4,300,000,000	126.39	5,435,161,000	127.39	5,478,114,000	2.2	2029/6/20	2.16
13	日本	国債証券	国庫債券 利 付(10年) 第335回	4,000,000,000	102.22	4,088,820,000	105.54	4,221,600,000	0.5	2024/9/20	1.66
14	日本	国債証券	国庫債券 利 付(20年) 第95回	3,000,000,000	124.35	3,730,590,000	125.85	3,775,500,000	2.3	2027/6/20	1.49
15	日本	国債証券	国庫債券 利 付(2年)第 356回	3,500,000,000	100.19	3,506,962,000	100.49	3,517,290,000	0.1	2017/9/15	1.38
16	日本	国債証券	国庫債券 利 付(5年)第 113回	3,300,000,000	100.76	3,325,200,000	101.29	3,342,768,000	0.3	2018/6/20	1.32

17	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年)第90回	2,700,000,000	121.61	3,283,509,000	123.60	3,337,416,000	2.2	2026/9/20	1.31
18	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年)第102回	2,500,000,000	122.99	3,074,750,000	128.65	3,216,300,000	2.4	2028/6/20	1.27
19	日本	社債券	三菱東京UFJ銀行 第28回無担保社債(劣後特約付)	3,000,000,000	106.32	3,189,735,000	106.84	3,205,410,000	1.56	2021/1/20	1.26
20	日本	国債証券	国庫債券 利付(30年)第46回	2,600,000,000	106.10	2,758,664,000	115.81	3,011,242,000	1.5	2045/3/20	1.18
21	日本	社債券	三井住友信託銀行 第15回劣後特約付	2,700,000,000	107.45	2,901,258,000	108.37	2,926,179,000	1.62	2022/3/22	1.15
22	日本	特殊債券	中日本高速道路社債 第57回	2,800,000,000	100.72	2,820,220,000	100.92	2,825,984,000	0.294	2019/3/20	1.11
23	日本	国債証券	国庫債券 利付(30年)第29回	1,600,000,000	122.59	1,961,458,000	135.48	2,167,808,000	2.4	2038/9/20	0.85
24	日本	国債証券	国庫債券 物価連動(10年)第18回	2,000,000,000	105.50	2,169,080,000	103.05	2,116,647,000	0.1	2024/3/10	0.83
25	日本	特殊債券	商工債券 利付(3年)第188回	2,000,000,000	99.94	1,998,860,000	100.43	2,008,660,000	0.17	2018/9/27	0.79
26	日本	国債証券	国庫債券 利付(20年)第141回	1,600,000,000	111.64	1,786,288,000	122.39	1,958,304,000	1.7	2032/12/20	0.77
27	日本	社債券	関西電力 第491回	1,900,000,000	100.22	1,904,260,220	100.22	1,904,260,220	0.527	2016/12/20	0.75
28	日本	国債証券	国庫債券 利付(30年)第47回	1,600,000,000	108.39	1,734,295,000	118.42	1,894,832,000	1.6	2045/6/20	0.74
29	日本	国債証券	国庫債券 利付(30年)第40回	1,500,000,000	109.37	1,640,550,000	123.55	1,853,295,000	1.8	2043/9/20	0.73
30	日本	社債券	アコム 第62回特定社債間限定同順位特約付	1,700,000,000	100.42	1,707,191,000	100.01	1,700,187,000	1.07	2016/3/4	0.67

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	55.99
地方債証券	1.00
特殊債券	15.77
社債券	25.04
信託受益権	0.49
合 計	98.31

（参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,945,000	11,370.77	448,577,111	11,428.13	450,839,738	1.125	2019/1/15	3.93
2	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,495,000	11,462.91	400,628,836	11,626.52	406,346,905	1.75	2020/12/31	3.54
3	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	3,305,000	11,367.71	375,702,868	11,352.67	375,206,028	0.75	2018/1/31	3.27
4	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	2,865,000	11,453.44	328,141,234	11,425.91	327,352,356	1.375	2021/1/31	2.85
5	アメリカ	特殊債券	FN AL6389	1,930,409.94	12,230.05	236,090,231	12,306.28	237,561,694	4	2045/1/1	2.07
6	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,725,000	11,653.74	201,027,151	12,231.90	211,000,329	3	2044/11/15	1.84
7	アメリカ	特殊債券	FG Q15884	1,744,134.87	11,456.30	199,813,402	11,633.10	202,897,084	3	2043/2/1	1.77
8	アメリカ	国債証券	TSY INFL IX N/B I/L	1,630,000	11,029.09	180,817,757	11,231.95	182,912,470	0.25	2025/1/15	1.59
9	アメリカ	特殊債券	G2SF 4.5 3/16 TBA	1,300,000	12,183.96	158,391,606	12,203.50	158,645,549	4.5	2046/3/22	1.38
10	アメリカ	特殊債券	FN AV0634	1,246,962.89	11,811.93	147,290,448	11,855.15	147,829,426	3	2028/11/1	1.28
11	アメリカ	特殊債券	FN AT7277	1,110,523.7	12,130.07	134,707,315	12,124.97	134,650,686	4	2043/9/1	1.17
12	アメリカ	特殊債券	FN AL4452	976,729.85	12,203.92	119,199,370	12,295.57	120,094,525	4	2043/11/1	1.04
13	アメリカ	国債証券	US TREASURY N/B	1,050,000	10,973.71	115,224,013	11,045.10	115,973,611	2.5	2046/2/15	1.01
14	アメリカ	特殊債券	FN AV9187	915,098.4	12,208.46	111,719,504	12,271.17	112,293,333	4	2044/3/1	0.97
15	アメリカ	特殊債券	FREDDIE MAC	670,000	16,194.62	108,503,969	16,630.38	111,423,606	6.25	2032/7/15	0.97
16	アメリカ	特殊債券	G2 5115	862,171.25	12,383.44	106,766,492	12,380.55	106,741,551	4.5	2041/7/20	0.93
17	アメリカ	社債券	FORD MOTOR CREDIT CO LLC	875,000	12,390.53	108,417,170	12,050.10	105,438,423	6.625	2017/8/15	0.92
18	アメリカ	特殊債券	FG C09000	863,075.68	11,844.88	102,230,321	11,885.61	102,581,895	3.5	2042/6/1	0.89
19	アメリカ	特殊債券	FG G07784	796,725.49	12,201.65	97,213,670	12,268.32	97,744,873	4	2044/7/1	0.85
20	アメリカ	特殊債券	FN AB4691	807,878.88	11,849.42	95,729,041	11,958.87	96,613,228	3.5	2042/3/1	0.84
21	アメリカ	社債券	BALL 2009-UB2 A4B4	825,000	11,665.67	96,241,795	11,528.56	95,110,629	5.947455	2051/2/24	0.82
22	アメリカ	特殊債券	G2 MA1448	741,372.36	11,943.73	88,547,545	12,010.75	89,044,429	3.5	2043/11/20	0.77
23	アメリカ	特殊債券	G2 MA1090	736,864.32	11,943.73	88,009,117	12,015.95	88,541,274	3.5	2043/6/20	0.77
24	アメリカ	社債券	WORLD FINANCIAL NETWORK	695,000	11,878.48	82,555,453	11,870.62	82,500,824	3.14	2023/1/17	0.71
25	アメリカ	特殊債券	FG G07028	667,715.35	12,115.30	80,895,721	12,135.96	81,033,714	4	2042/6/1	0.70
26	アメリカ	特殊債券	FN AS5104	667,187.01	11,882.37	79,277,693	11,986.73	79,973,931	3.5	2045/6/1	0.69
27	アメリカ	社債券	AMERICREDIT AUTOMOBILE R	700,000	11,374.11	79,618,783	11,348.87	79,442,106	1.68	2019/6/10	0.69

28	アメリカ	特殊債券	FN AR2627	662,126.51	11,506.29	76,186,245	11,698.04	77,455,855	3	2043/2/1	0.67
29	アメリカ	社債券	ANADARKO PETROLEUM CORP	648,000	12,386.98	80,267,687	11,493.35	74,476,947	6.375	2017/9/15	0.64
30	アメリカ	特殊債券	FG Q14855	603,545.71	11,809.66	71,276,713	11,885.55	71,734,752	3.5	2043/1/1	0.62

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	20.75
地方債証券	1.27
特殊債券	31.49
社債券	42.19
合計	95.72

(参考) ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	41,600,000	12,469.50	5,187,312,482	12,515.25	5,206,344,998	0.65	2020/11/1	5.92
2	デンマーク	国債証券	KINGDOM OF DENMARK	158,000,000	1,931.18	3,051,269,074	1,945.87	3,074,484,554	3	2021/11/15	3.49
3	イギリス	国債証券	UK TSY 3 1/4% 2044	16,470,000	17,428.15	2,870,416,674	18,622.01	3,067,045,771	3.25	2044/1/22	3.48
4	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	23,000,000	12,440.28	2,861,266,691	12,444.50	2,862,237,231	0.25	2018/4/30	3.25
5	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	22,200,000	12,155.61	2,698,546,070	12,583.51	2,793,539,864	0.7	2020/5/1	3.17
6	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	21,100,000	13,039.00	2,755,248,934	13,063.81	2,747,672,598	1.65	2020/4/23	3.12
7	オーストリア	国債証券	REPUBLIC OF AUSTRIA	20,370,000	12,399.70	2,525,820,110	12,611.12	2,568,886,645	0.75	2026/10/20	2.92
8	ドイツ	特殊債券	KFW	18,800,000	10,937.14	2,056,182,744	11,735.84	2,206,338,221	0.375	2030/4/23	2.50
9	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	14,100,000	13,632.71	1,922,213,073	13,567.70	1,913,046,433	3.5	2018/12/1	2.17
10	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	15,200,000	12,538.24	1,902,222,740	12,449.18	1,889,627,486	1.25	2032/9/15	2.14
11	イギリス	国債証券	UK TREASURY	9,060,000	19,549.80	1,771,212,532	20,718.60	1,877,105,667	4.25	2032/6/7	2.13
12	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	10,330,000	16,522.51	1,706,775,736	17,548.31	1,812,740,427	3.25	2045/5/25	2.06
13	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	12,800,000	13,899.57	1,779,145,396	13,987.81	1,790,440,647	2.5	2020/10/25	2.03
14	ドイツ	国債証券	BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	8,760,000	17,780.24	1,557,549,224	17,861.29	1,564,649,061	2.5	2046/8/15	1.77
15	フランス	国債証券	FRANCE (GOVT OF) I/L	11,600,000	13,022.86	1,534,731,820	13,183.58	1,553,015,209	0.25	2024/7/25	1.76
16	スペイン	国債証券	SPAIN I/L BOND	10,100,000	13,369.12	1,348,796,739	13,310.22	1,345,717,548	1.8	2024/11/30	1.53
17	オーストリア	社債券	WESTPAC BANKING CORP	10,600,000	12,378.73	1,312,145,529	12,676.24	1,343,682,277	0.75	2021/7/22	1.52

18	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL I/L	8,300,000	14,981.77	1,323,904,383	15,071.91	1,326,227,536	3.1	2026/9/15	1.50
19	ドイツ	地方債証券	LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	10,060,000	12,379.47	1,245,375,292	12,665.42	1,274,141,805	0.375	2021/10/19	1.44
20	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	8,600,000	13,884.55	1,194,071,991	14,344.63	1,233,638,507	2	2024/7/15	1.40
21	ドイツ	社債券	COMMERZBANK AG	9,830,000	12,405.41	1,219,452,299	12,393.00	1,218,232,298	0.625	2019/3/14	1.38
22	オランダ	国債証券	NETHERLANDS GOVERNMENT	8,200,000	13,663.08	1,120,373,238	14,009.53	1,148,782,017	1.75	2023/7/15	1.30
23	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	8,600,000	12,990.22	1,117,159,037	12,980.66	1,116,337,181	1	2025/11/25	1.26
24	スペイン	国債証券	BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	7,800,000	14,232.66	1,110,147,816	14,190.17	1,106,833,955	4	2020/4/30	1.25
25	イギリス	国債証券	UK TREASURY	6,500,000	16,490.29	1,071,869,256	16,489.19	1,071,797,584	1.75	2022/9/7	1.21
26	フランス	国債証券	FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,900,000	12,539.57	990,626,659	12,674.73	1,001,303,966	0.25	2020/11/25	1.13
27	ドイツ	地方債証券	LAND HESSEN	7,565,000	12,375.38	936,197,529	12,649.29	956,918,879	0.375	2022/7/4	1.08
28	スペイン	社債券	BANKINTER SA	7,600,000	12,346.09	938,302,876	12,507.12	950,541,363	0.625	2020/10/9	1.08
29	イタリア	国債証券	BUONI POLIENNALI DEL TES	7,090,000	12,309.22	872,724,393	12,691.48	899,826,542	2.7	2047/3/1	1.02
30	ベルギー	国債証券	BELGIUM KINGDOM	6,500,000	12,383.54	804,930,547	13,607.42	884,482,326	1.9	2038/6/22	1.00

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	62.45
地方債証券	2.53
特殊債券	4.09
社債券	27.54
合計	96.64

(参考)野村豪州債券ファンド マザーファンド

順位	国/地域	種類	銘柄名	数量	簿価単価(円)	簿価金額(円)	評価単価(円)	評価金額(円)	利率(%)	償還期限	投資比率(%)
1	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	21,000,000	8,400.18	1,764,038,115	8,451.18	1,774,747,800	3.5	2019/3/20	5.95
2	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	16,300,000	9,717.88	1,584,014,625	9,895.58	1,612,980,688	5.75	2024/7/22	5.41
3	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	15,600,000	9,665.69	1,507,849,012	9,864.17	1,538,811,836	5.5	2023/4/21	5.16
4	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	16,000,000	9,318.23	1,490,917,672	9,377.65	1,500,424,440	6	2020/5/1	5.03
5	オーストラリア	特殊債券	QUEENSLAND TREASURY CORP	15,500,000	9,324.55	1,445,306,151	9,352.16	1,449,585,047	6.25	2020/2/21	4.86
6	オーストラリア	特殊債券	INTL BK RECON & DEVELOP	15,000,000	8,074.60	1,211,190,091	8,079.21	1,211,882,213	2.5	2020/3/12	4.06
7	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	12,500,000	9,419.77	1,177,472,391	9,390.20	1,173,775,000	4.25	2026/4/21	3.93

8	オーストラリア	特殊債券	INTER-AMERICAN DEVEL BK	12,500,000	9,289.23	1,161,154,895	9,171.63	1,146,454,375	6.5	2019/8/20	3.84
9	オーストラリア	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	12,840,000	8,518.83	1,093,818,322	8,496.32	1,090,928,235	4	2019/7/17	3.66
10	オーストラリア	特殊債券	KFW	10,000,000	9,330.98	933,098,993	9,264.05	926,405,561	6	2020/8/20	3.10
11	オーストラリア	社債券	AUST & NZ BANKING GROUP	11,000,000	8,288.95	911,785,181	8,262.16	908,837,792	3.75	2019/11/11	3.04
12	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,000,000	8,561.60	856,160,802	9,050.17	905,017,762	3.75	2037/4/21	3.03
13	オーストラリア	特殊債券	LANDWIRTSCH. RENTENBANK	10,000,000	9,080.16	908,016,150	8,963.99	896,399,825	5.5	2020/3/9	3.00
14	オーストラリア	特殊債券	ASIAN DEVELOPMENT BANK	10,000,000	8,070.22	807,022,929	8,142.80	814,280,097	2.6	2020/1/16	2.73
15	オーストラリア	特殊債券	KFW	10,000,000	8,150.85	815,085,550	8,141.95	814,195,100	2.75	2020/4/16	2.73
16	オーストラリア	特殊債券	INTL FINANCE CORP	9,000,000	8,828.89	794,600,343	8,733.69	786,032,595	4	2025/4/3	2.63
17	オーストラリア	特殊債券	WESTERN AUST TREAS CORP	9,400,000	8,074.76	759,027,674	8,139.92	765,153,161	2.5	2020/7/22	2.56
18	オーストラリア	特殊債券	NEW S WALES TREASURY CRP	7,800,000	8,798.45	686,279,529	8,903.69	694,487,859	4	2023/4/20	2.33
19	オーストラリア	特殊債券	TREASURY CORP VICTORIA	7,000,000	9,844.32	689,103,065	9,898.16	692,871,854	6	2022/10/17	2.32
20	オーストラリア	社債券	WESTPAC BANKING CORP	8,000,000	8,136.85	650,948,092	8,146.60	651,728,450	3.25	2020/1/22	2.18
21	オーストラリア	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	7,000,000	9,335.96	653,517,445	9,251.28	647,590,286	6	2020/8/6	2.17
22	オーストラリア	特殊債券	EUROPEAN INVESTMENT BANK	6,900,000	9,294.51	641,321,680	9,158.19	631,915,614	6.5	2019/8/7	2.12
23	オーストラリア	国債証券	AUSTRALIAN GOVERNMENT	6,100,000	7,395.59	451,131,112	7,854.33	479,114,475	2.75	2035/6/21	1.60
24	オーストラリア	社債券	NATIONAL AUSTRALIA BANK	5,000,000	8,422.19	421,109,995	8,398.56	419,928,125	4.25	2019/5/20	1.40
25	オーストラリア	社債券	BBI DBCT FINANCE PTY	5,000,000	8,232.64	411,632,369	8,135.05	406,752,703	6.25	2016/6/9	1.36
26	オーストラリア	特殊債券	COUNCIL OF EUROPE	3,500,000	9,280.35	324,812,280	9,204.58	322,160,358	6	2020/10/8	1.08
27	オーストラリア	社債券	JEM SOUTHBANK PTY LTD	3,500,000	8,493.63	297,277,057	8,413.36	294,467,606	6.637	2018/6/28	0.98
28	オーストラリア	社債券	SUNCORP METWAY LTD	3,000,000	8,320.04	249,601,230	8,237.47	247,124,160	4	2017/11/9	0.82
29	オーストラリア	特殊債券	EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2,300,000	8,318.95	191,335,994	8,244.75	189,629,422	3.25	2018/5/22	0.63
30	オーストラリア	社債券	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	2,000,000	9,424.11	188,482,361	9,341.70	186,834,057	7.2	2020/3/15	0.62

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	13.74
特殊債券	62.17
社債券	20.58
合計	96.50

(参考) 野村エマージング債券マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF SLOVENIA	7,483,000	13,007.39	973,343,511	12,982.10	971,451,111	5.85	2023/5/10	4.68
2	アメリカ	社債券	PETROLEOS MEXICANOS	6,800,000	9,776.26	664,785,734	8,726.01	593,369,088	5.5	2044/6/27	2.85
3	アメリカ	国債証券	RUSSIA FOREIGN BOND	4,500,000	11,671.56	525,220,380	11,870.00	534,150,287	5	2020/4/29	2.57
4	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	4,100,000	12,361.85	506,836,096	12,384.98	507,784,550	6.25	2022/9/26	2.44
5	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF LITHUANIA	3,726,000	13,198.73	491,784,729	13,126.51	489,094,083	6.125	2021/3/9	2.35
6	アメリカ	国債証券	DOMINICAN REPUBLIC	3,970,000	12,674.28	503,169,010	12,242.55	486,029,433	7.5	2021/5/6	2.34
7	アメリカ	国債証券	INDONESIA GLOBAL	3,265,000	15,210.76	496,631,372	14,475.18	472,614,888	8.5	2035/10/12	2.27
8	アメリカ	国債証券	HUNGARY	3,602,000	12,417.48	447,277,855	12,520.63	450,993,451	5.375	2023/2/21	2.17
9	アメリカ	社債券	CODELCO INC	3,160,000	11,314.26	357,530,759	11,450.80	361,845,451	3.875	2021/11/3	1.74
10	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF PERU	2,540,000	13,284.36	337,422,939	13,032.21	331,018,236	7.125	2019/3/30	1.59
11	モロッコ	国債証券	KINGDOM OF MOROCCO	2,615,000	12,703.47	332,195,929	12,635.63	330,421,963	3.5	2024/6/19	1.59
12	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF LITHUANIA	2,220,000	13,726.43	304,726,795	13,395.57	297,381,671	7.375	2020/2/11	1.43
13	ブルガリア	国債証券	BULGARIA	2,655,000	11,108.68	294,935,575	11,137.01	295,687,638	3.125	2035/3/26	1.42
14	アメリカ	国債証券	REPUBLICA ORIENT URUGUAY	2,833,000	10,716.63	303,602,366	10,168.99	288,087,487	5.1	2050/6/18	1.38
15	アメリカ	国債証券	TURKEY GLOBAL	2,355,000	12,552.73	295,616,971	12,201.02	287,334,183	6.75	2018/4/3	1.38
16	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2,208,000	12,166.56	268,637,800	12,654.42	279,409,760	6.05	2040/1/11	1.34
17	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ICELAND	1,996,000	12,968.13	258,844,053	12,996.71	259,414,513	5.875	2022/5/11	1.25
18	アメリカ	国債証券	UNITED MEXICAN STATES	2,380,000	10,721.77	255,178,136	10,850.71	258,246,899	5.75	2110/10/12	1.24
19	アメリカ	国債証券	IVORY COAST	2,470,000	10,182.84	251,516,332	10,259.31	253,405,151	6.375	2028/3/3	1.22
20	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF INDONESIA	1,835,000	14,225.22	261,032,860	13,615.67	249,847,644	7.75	2038/1/17	1.20
21	アメリカ	社債券	PETROLEOS DE VENEZUELA S	6,430,000	4,014.81	258,152,594	3,593.23	231,044,850	6	2026/11/15	1.11
22	アメリカ	社債券	KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	1,950,000	11,844.88	230,975,257	11,532.43	224,882,385	7	2016/5/11	1.08
23	ルーマニア	国債証券	ROMANIA	1,600,000	13,542.04	216,672,727	13,681.63	218,906,211	3.625	2024/4/24	1.05
24	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF TURKEY	1,865,000	11,717.06	218,523,215	11,714.81	218,481,259	5.125	2022/3/25	1.05
25	アメリカ	国債証券	COLOMBIA GLOBAL	1,750,000	11,755.61	205,723,326	12,384.58	216,730,150	7.375	2037/9/18	1.04
26	アメリカ	国債証券	BRAZIL GLOBAL	1,855,000	13,444.90	249,403,080	11,646.04	216,034,227	8.25	2034/1/20	1.04
27	アメリカ	国債証券	REPUBLIC OF ARGENTINA	1,835,000	11,383.67	208,890,369	11,742.62	215,477,205	7	2017/4/17	1.03
28	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,800,000	11,119.98	200,159,809	11,742.62	211,367,286	4.875	2023/9/16	1.01
29	アメリカ	国債証券	RUSSIAN FEDERATION	1,800,000	11,519.80	207,356,500	11,242.94	202,373,082	5.875	2043/9/16	0.97
30	アメリカ	社債券	EMPRESA NACIONAL DE PETR	1,620,000	12,685.74	205,509,007	12,282.20	198,971,776	6.25	2019/7/8	0.95

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
国債証券	70.51
地方債証券	1.02
特殊債券	2.04
社債券	19.99
合 計	93.57

(参考) 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	業種	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	利率 (%)	償還期限	投資 比率 (%)
1	アメリカ	社債券	SPRINT CAPITAL CORP		2,100,000	8,777.14	184,320,046	8,635.12	181,337,520	8.75	2032/3/15	1.18
2	アメリカ	社債券	ALTOS HORNOS DE MEXICO		4,010,000	4,317.56	173,134,156	4,090.32	164,021,832	11.875	2004/4/30	1.07
3	アメリカ	株式	ENTEGR A UNITS	その他 の業種	5,886	31,245.50	183,911,013	27,268.80	160,504,157			1.04
4	アメリカ	社債券	K HOVNANIAN ENTERPRSES		1,212,000	10,964.33	132,887,680	11,269.68	136,588,567	7.5	2016/5/15	0.89
5	アメリカ	社債券	CHOCTAW RESORT DEVEL ENT		1,227,000	11,190.14	137,303,137	10,964.32	134,532,329	7.25	2019/11/15	0.87
6	アメリカ	社債券	VRX ESCROW CORP		1,325,000	9,844.74	130,442,861	9,913.34	131,351,819	6.125	2025/4/15	0.85
7	アメリカ	社債券	CENTURLINK INC		1,350,000	8,975.98	121,175,730	9,373.65	126,544,276	7.6	2039/9/15	0.82
8	アメリカ	社債券	FERRELLGAS PARTNERS LP		1,186,000	11,021.13	130,710,720	9,941.75	117,909,155	8.625	2020/6/15	0.77
9	アメリカ	社債券	NUMERICABLE GROUP SA		1,000,000	11,032.50	110,325,020	11,276.78	112,767,850	6	2022/5/15	0.73
10	アメリカ	社債券	CHS/COMMUNITY HEALTH		1,100,000	10,631.86	116,950,487	9,870.73	108,578,113	6.875	2022/2/1	0.70
11	アメリカ	社債券	LANDRY'S INC		900,000	12,072.12	108,649,125	12,001.11	108,010,013	9.375	2020/5/1	0.70
12	アメリカ	社債券	EXOPACK HOLDNG CORP		1,050,000	11,134.76	116,914,980	9,714.51	102,002,355	10	2018/6/1	0.66
13	アメリカ	社債券	BOYD GAMING CORP		850,000	11,930.10	101,405,850	11,617.64	98,749,983	6.875	2023/5/15	0.64
14	アメリカ	社債券	NEPTUNE FINCO CORP		800,000	11,759.67	94,077,360	12,185.74	97,485,960	10.125	2023/1/15	0.63

15	アメリカ	新株予約 権証券	IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022		836,360	45.44	38,010,889	113.61	95,027,223			0.62
16	アメリカ	社債券	CCO HLDGS LLC/CAP CORP		800,000	11,361.11	90,888,897	11,532.42	92,259,439	5.875	2024/4/1	0.60
17	アメリカ	株式	GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	ホテ ル・レ ストラ ン・レ ジャー	140,813	568.09	79,995,865	624.91	87,995,452			0.57
18	アメリカ	社債券	LOGO MERGER SUB CORP		700,000	11,589.24	81,124,680	11,475.62	80,329,340	8.375	2020/10/15	0.52
19	アメリカ	社債券	NAVIENT CORP		850,000	9,615.09	81,728,286	9,160.61	77,865,206	5.875	2024/10/25	0.50
20	アメリカ	社債券	AFFINIA GROUP INC		600,000	11,788.07	70,728,450	11,844.88	71,069,310	7.75	2021/5/1	0.46
21	アメリカ	社債券	MICRON TECHNOLOGY INC		750,000	10,292.07	77,190,587	9,458.86	70,941,487	5.25	2024/1/15	0.46
22	アメリカ	社債券	RITE AID CORP		575,000	11,986.90	68,924,732	12,222.67	70,280,361	6.125	2023/4/1	0.45
23	アメリカ	社債券	HARLAND ESCROW CORP		925,000	9,075.39	83,947,427	7,484.71	69,233,637	9.25	2021/3/1	0.45
24	アメリカ	社債券	ALTOS HORNOS DE MEXICO		1,675,000	4,317.56	72,319,130	4,090.32	68,512,860	11.375	2002/4/30	0.44
25	アメリカ	社債券	INVENTIV HEALTH INC		580,025	11,013.63	63,881,848	11,163.16	64,749,148	10	2018/8/15	0.42
26	アメリカ	社債券	IPAYMENT INC		561,908	11,702.85	65,759,306	11,433.01	64,243,011	9.5	2019/12/15	0.41
27	アメリカ	株式	IPAYMENT HOLDINGS INC	各種金 融サー ビス	90,163	568.09	51,221,600	710.12	64,027,000			0.41
28	アメリカ	社債券	BUILDERS FIRSTSOURCE INC		600,000	11,560.83	69,365,011	10,651.87	63,911,251	10.75	2023/8/15	0.41
29	アメリカ	社債券	LTF MERGER SUB INC		600,000	11,021.14	66,126,840	10,623.47	63,740,820	8.5	2023/6/15	0.41
30	アメリカ	社債券	JPMORGAN CHASE & CO		550,000	11,518.22	63,350,251	11,421.65	62,819,078	6.125	2049/12/29	0.41

種類別及び業種別投資比率

種類	国内 / 国外	業種	投資比率 (%)
株式	国外	エネルギー設備・サービス	0.01

	金属・鉱業	0.11
	紙製品・林産品	0.02
	航空宇宙・防衛	0.05
	建設関連製品	0.38
	建設・土木	0.27
	自動車部品	0.14
	ホテル・レストラン・レジャー	0.57
	メディア	0.02
	インターネット販売・カタログ販売	0.01
	専門小売り	0.00
	各種金融サービス	0.41
	情報技術サービス	0.04
	ソフトウェア	0.24
	無線通信サービス	0.07
	電力	0.00
	消費者金融	0.03
	独立系発電事業者・エネルギー販売業者	0.01
	その他の業種	1.04
新株予約権証券		0.82
社債券		85.98
外国証券（優先証券）		0.54
合 計		90.87

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

順位	国/ 地域	種類	銘柄名	数量	簿価 単価 (円)	簿価 金額 (円)	評価 単価 (円)	評価 金額 (円)	投資 比率 (%)
1	アメリカ	投資証券	SIMON PROPERTY GROUP INC	13,474	21,705.96	292,466,170	21,633.24	291,486,384	7.56
2	アメリカ	投資証券	EQUITY RESIDENTIAL	22,500	8,924.23	200,795,399	8,470.37	190,583,347	4.94
3	アメリカ	投資証券	WELLTOWER INC	22,519	6,912.81	155,669,743	7,214.87	162,471,658	4.21
4	アメリカ	投資証券	PUBLIC STORAGE	5,000	26,714.64	133,573,226	28,864.02	144,320,124	3.74
5	アメリカ	投資証券	AVALONBAY COMMUNITIES INC	7,124	20,127.49	143,388,280	19,476.74	138,752,299	3.60
6	アメリカ	投資証券	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	43,386	2,895.03	125,604,102	3,141.59	136,301,154	3.53
7	アメリカ	投資証券	KIMCO REALTY CORP	39,900	2,984.48	119,081,097	3,032.51	120,997,460	3.14
8	アメリカ	投資証券	PROLOGIS INC	26,597	4,804.98	127,798,313	4,386.86	116,677,533	3.02
9	フランス	投資証券	UNIBAIL RODAMCO-NA	3,774	30,870.69	116,505,988	28,241.23	106,582,404	2.76
10	アメリカ	投資証券	VORNADO REALTY TRUST	8,725	10,929.10	95,356,465	9,788.36	85,403,467	2.21
11	アメリカ	投資証券	DIGITAL REALTY TRUST INC	9,200	8,253.35	75,930,883	8,970.29	82,526,751	2.14

12	アメリカ	投資証券	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,459	25,532.08	88,315,466	23,857.92	82,524,572	2.14
13	オーストラリア	投資証券	VICINITY CENTRES	326,415	228.27	74,513,690	252.56	82,440,678	2.13
14	アメリカ	投資証券	SL GREEN REALTY CORP	7,700	13,377.88	103,009,709	10,150.81	78,161,243	2.02
15	フランス	投資証券	KLEPIERRE	16,260	5,259.50	85,519,488	4,743.48	77,129,053	2.00
16	アメリカ	投資証券	HOST HOTELS & RESORTS INC	43,900	1,845.18	81,003,788	1,748.61	76,764,058	1.99
17	アメリカ	投資証券	CUBESMART	22,500	3,285.54	73,924,793	3,405.19	76,616,806	1.98
18	アメリカ	投資証券	DDR CORP	38,700	1,921.31	74,354,860	1,897.45	73,431,470	1.90
19	アメリカ	投資証券	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	59,500	1,111.80	66,152,125	1,228.23	73,079,816	1.89
20	日本	投資証券	ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	107	549,000	58,743,000	655,000	70,085,000	1.81
21	オーストラリア	投資証券	WESTFIELD CORP	85,661	801.40	68,649,154	807.07	69,134,552	1.79
22	イギリス	投資証券	BRITISH LAND	64,950	1,324.74	86,042,071	1,038.05	67,421,789	1.74
23	アメリカ	投資証券	KILROY REALTY CORP	10,400	7,420.52	77,173,431	6,275.23	65,262,419	1.69
24	アメリカ	投資証券	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6,500	10,237.79	66,545,643	8,946.43	58,151,852	1.50
25	イギリス	投資証券	LAND SECURITIES GROUP PLC	36,014	1,969.00	70,911,566	1,584.65	57,069,628	1.48
26	日本	投資証券	日本リテールファンド投資法人 投資証券	212	236,100	50,053,200	257,200	54,526,400	1.41
27	オーストラリア	投資証券	MIRVAC GROUP	353,098	152.18	53,736,572	148.54	52,450,324	1.36
28	日本	投資証券	日本プロロジスリート投資法人 投資証券	214	218,800	46,823,200	239,400	51,231,600	1.32
29	香港	投資証券	LINK REIT	78,200	698.73	54,641,128	635.23	49,675,689	1.28
30	アメリカ	投資証券	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	34,184	1,569.19	53,641,474	1,449.79	49,559,662	1.28

種類別及び業種別投資比率

種類	投資比率(%)
投資証券	98.20
合計	98.20

【投資不動産物件】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

該当事項はありません。

(参考) ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

該当事項はありません。

(参考) 野村海外株式マザーファンド

該当事項はありません。

(参考) ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

該当事項はありません。

(参考) ノムラ日本債券オープン マザーファンド

該当事項はありません。

(参考) ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村エマージング債券マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

該当事項はありません。

【その他投資資産の主要なもの】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

該当事項はありません。

（参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）野村海外株式マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

該当事項はありません。

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額 (円)	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	大阪取引所	長期国債先物(6%、10年)(2016年03月限)	売建	5	日本円	748,094,600	760,800,000	0.30

（参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先 物取引	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(5年) (2016年06月限)	買建	17	米ドル	2,058,051.79	233,835,845	2,055,007.77	233,489,982	2.03
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-NOTE先物(10年) (2016年06月限)	買建	17	米ドル	2,216,404.52	251,827,882	2,216,375	251,824,526	2.19
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-ULTRA先物(2016 年03月限)	買建	1	米ドル	158,563.7	18,016,007	170,843.75	19,411,266	0.16
	アメリカ	シカゴ ボード オ ブ トレー ド	T-ULTRA先物(2016 年06月限)	買建	2	米ドル	346,272.18	39,343,446	345,500	39,255,710	0.34

下記の通りパススルー証券に係るT B A取引の売付を利用しており、負債として計上しております。なお、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

種類	通貨	帳簿価格	評価額	評価額(円)	投資比率(%)	
売付債券	米ドル	4,850,840.66		4,868,820.10	553,195,339	4.82

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先 物取引	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BOBL先物(2016年 03月限)	売建	384	ユーロ	50,505,790.8	6,268,273,689	51,114,240	6,343,788,323	7.21
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BTP先物(2016年03 月限)	売建	469	ユーロ	65,150,440.3	8,085,821,136	65,294,180	8,103,660,675	9.21
	ドイツ	ユーレック ス・ドイツ 金融先物取 引所	BUNDS先物(2016年 03月限)	売建	181	ユーロ	29,691,494.7	3,685,011,402	30,036,950	3,727,885,863	4.23

ドイツ	ユーレックス・ドイツ 金融先物取引所	SCHATZ先物(2016年03月限)	売建	446	ユーロ	49,797,550.2	6,180,373,955	49,907,400	6,194,007,414	7.04
イギリス	ロンドン国際金融先物 オプション取引所	GILT先物(2016年06月限)	買建	101	英ポンド	12,224,136.15	1,925,545,927	12,242,210	1,928,392,919	2.19

(参考) 野村豪州債券ファンド マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	オーストラリア	シドニー先物取引所	オーストラリア3年国債先物(2016年03月限)	売建	963	豪ドル	107,933,360.89	8,737,205,557	108,301,108.23	8,766,974,708	29.41
	オーストラリア	シドニー先物取引所	オーストラリア10年国債先物(2016年03月限)	売建	66	豪ドル	8,728,173.84	706,545,671	8,711,586.84	705,202,954	2.36

(参考) 野村エマージング債券マザーファンド

その他の資産として、下記の通り先物取引を利用しています。

評価にあたっては知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

種類	国/地域	取引所	名称	買建/ 売建	枚数	通貨	帳簿価額	帳簿価額 (円)	評価額	評価額 (円)	投資 比率 (%)
債券先物取引	アメリカ	シカゴボード オプトレード	T-NOTE先物(5年)(2016年06月限)	売建	63	米ドル	7,625,349.9	866,392,254	7,615,617.03	865,286,406	4.16
	アメリカ	シカゴボード オプトレード	T-BOND先物(2016年06月限)	売建	16	米ドル	2,646,346.88	300,677,931	2,628,500	298,650,169	1.43
	アメリカ	シカゴボード オプトレード	T-NOTE先物(10年)(2016年06月限)	売建	44	米ドル	5,744,800.82	652,724,269	5,736,500	651,781,130	3.14

(参考) 野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

その他の資産として、下記の通り貸付債権を組み入れております。

なお、原則として時価で評価しております。時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。

資産の名称	国/地域	数量	簿価(円)	時価(円)	投資比率(%)
貸付債権	アメリカ	6,462,932.07	516,677,676	492,720,232	3.21

(参考) ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

該当事項はありません。

（ 3 ） 【運用実績】

【純資産の推移】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

平成28年2月末日及び同日前1年以内における各月末並びに下記特定期間末の純資産の推移は次の通りです。

		純資産総額（百万円）		1口当たり純資産額（円）	
		（分配落）	（分配付）	（分配落）	（分配付）
第1特定期間	(2007年 7月20日)	326,942	331,660	1.0273	1.0421
第2特定期間	(2008年 1月21日)	262,541	263,753	0.8664	0.8704
第3特定期間	(2008年 7月22日)	216,472	217,488	0.8523	0.8563
第4特定期間	(2009年 1月20日)	122,051	122,937	0.5511	0.5551
第5特定期間	(2009年 7月21日)	122,472	123,205	0.6678	0.6718
第6特定期間	(2010年 1月20日)	115,176	115,790	0.7504	0.7544
第7特定期間	(2010年 7月20日)	91,120	91,635	0.7070	0.7110
第8特定期間	(2011年 1月20日)	79,580	80,009	0.7409	0.7449
第9特定期間	(2011年 7月20日)	68,152	68,524	0.7338	0.7378
第10特定期間	(2012年 1月20日)	55,334	55,657	0.6855	0.6895
第11特定期間	(2012年 7月20日)	52,104	52,395	0.7180	0.7220
第12特定期間	(2013年 1月21日)	55,320	55,579	0.8568	0.8608
第13特定期間	(2013年 7月22日)	49,994	50,205	0.9461	0.9501
第14特定期間	(2014年 1月20日)	42,686	42,858	0.9911	0.9951
第15特定期間	(2014年 7月22日)	39,617	39,772	1.0183	1.0223
第16特定期間	(2015年 1月20日)	38,327	38,463	1.1288	1.1328
第17特定期間	(2015年 7月21日)	35,470	35,592	1.1686	1.1726
第18特定期間	(2016年 1月20日)	28,504	28,616	1.0167	1.0207
	2015年 2月末日	38,516		1.1546	
	3月末日	37,591		1.1556	
	4月末日	37,095		1.1631	
	5月末日	37,207		1.1865	
	6月末日	35,313		1.1544	
	7月末日	34,991		1.1605	
	8月末日	32,901		1.1065	
	9月末日	31,501		1.0658	
	10月末日	32,604		1.1164	
	11月末日	31,919		1.1183	
	12月末日	30,877		1.0969	
	2016年 1月末日	29,524		1.0544	
	2月末日	27,872		1.0055	

【分配の推移】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

	計算期間	1口当たりの分配金
第1特定期間	2007年 2月21日～2007年 7月20日	0.0190円
第2特定期間	2007年 7月21日～2008年 1月21日	0.0140円
第3特定期間	2008年 1月22日～2008年 7月22日	0.0120円
第4特定期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	0.0120円
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	0.0120円
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	0.0120円
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	0.0120円
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	0.0120円
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.0120円
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	0.0120円
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	0.0120円
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	0.0120円
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	0.0120円
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	0.0120円
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	0.0120円
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	0.0120円
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	0.0120円
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	0.0120円

各特定期間中の分配金単価の合計を表示しております。

【収益率の推移】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

	計算期間	収益率
第1特定期間	2007年 2月21日～2007年 7月20日	4.6%
第2特定期間	2007年 7月21日～2008年 1月21日	14.3%
第3特定期間	2008年 1月22日～2008年 7月22日	0.2%
第4特定期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	33.9%
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	23.4%
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	14.2%
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	4.2%
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	6.5%
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	0.7%
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	4.9%
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	6.5%

第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	21.0%
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	11.8%
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	6.0%
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	4.0%
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	12.0%
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	4.6%
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	12.0%

各特定期間中の分配金単価の合計を加算して算出しております。

各特定期間の収益率は、特定期間末の基準価額(期間中の分配金を加算した額)から当該特定期間の直前の特定期間末の基準価額(分配落の額。以下「前期末基準価額」といいます。)を控除した額を前期末基準価額で除して得た数に100を乗じて得た数を記載しております。なお、小数点以下2桁目を四捨五入し、小数点以下1桁目まで表示しております。

(4)【設定及び解約の実績】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

	計算期間	設定口数	解約口数	発行済み口数
第1特定期間	2007年 2月21日～2007年 7月20日	323,911,719,303	5,650,636,675	318,261,082,628
第2特定期間	2007年 7月21日～2008年 1月21日	11,185,556,062	26,431,793,329	303,014,845,361
第3特定期間	2008年 1月22日～2008年 7月22日	2,002,012,455	51,018,480,343	253,998,377,473
第4特定期間	2008年 7月23日～2009年 1月20日	1,366,992,299	33,876,934,371	221,488,435,401
第5特定期間	2009年 1月21日～2009年 7月21日	1,302,835,549	39,392,569,840	183,398,701,110
第6特定期間	2009年 7月22日～2010年 1月20日	897,276,646	30,807,475,957	153,488,501,799
第7特定期間	2010年 1月21日～2010年 7月20日	763,165,990	25,374,364,574	128,877,303,215
第8特定期間	2010年 7月21日～2011年 1月20日	632,609,334	22,097,050,385	107,412,862,164
第9特定期間	2011年 1月21日～2011年 7月20日	569,388,386	15,103,280,700	92,878,969,850
第10特定期間	2011年 7月21日～2012年 1月20日	517,002,856	12,676,461,742	80,719,510,964
第11特定期間	2012年 1月21日～2012年 7月20日	448,199,531	8,601,122,673	72,566,587,822
第12特定期間	2012年 7月21日～2013年 1月21日	398,183,635	8,394,194,476	64,570,576,981
第13特定期間	2013年 1月22日～2013年 7月22日	305,075,141	12,034,250,272	52,841,401,850
第14特定期間	2013年 7月23日～2014年 1月20日	264,000,311	10,034,444,426	43,070,957,735
第15特定期間	2014年 1月21日～2014年 7月22日	194,945,725	4,359,939,046	38,905,964,414
第16特定期間	2014年 7月23日～2015年 1月20日	174,546,675	5,126,987,728	33,953,523,361
第17特定期間	2015年 1月21日～2015年 7月21日	163,947,919	3,765,144,026	30,352,327,254
第18特定期間	2015年 7月22日～2016年 1月20日	135,168,963	2,451,440,579	28,036,055,638

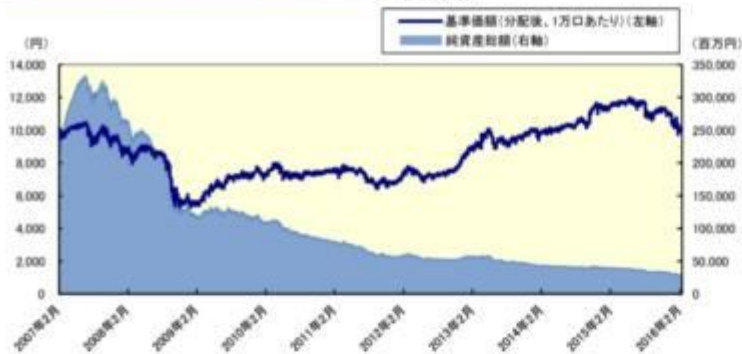
本邦外における設定及び解約の実績はありません。

参考情報

運用実績 (2016年2月29日現在)

基準価額・純資産の推移

(日次：設定来)



分配の推移

(1万口あたり、課税前)

2016年1月	40 円
2015年11月	40 円
2015年9月	40 円
2015年7月	40 円
2015年5月	40 円
直近1年間累計	240 円
設定来累計	2,250 円

主要な資産の状況

銘柄別投資比率

順位	銘柄	投資比率 (%)
1	ノムラ日本債券オープン マザーファンド	10.7
2	野村エマージング債券マザーファンド	10.3
3	ノムラブラックロック米国債券オープン マザーファンド	10.3
4	ノムラインサイト欧州債券 マザーファンド	10.1
5	ノムラ-CBRE グローバルリート マザーファンド	10.0
6	ノムラアパディーン新興国株 マザーファンド	9.9
7	野村米国好利回り社債投信 マザーファンド	9.8
8	野村豪州債券ファンド マザーファンド	9.7
9	野村海外株式マザーファンド	9.5
10	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド	9.1

年間収益率の推移

(暦年ベース)



- ・ファンドの年間収益率は税引前分配金を再投資して算出。
- ・ファンドにベンチマークはありません。
- ・2007年は設定日(2007年2月21日)から年末までの収益率。
- ・2016年は年初から運用実績作成基準日までの収益率。

●ファンドの運用実績はあくまで過去の実績であり、将来の運用成果を約束するものではありません。●ファンドの運用状況は、別途、委託会社ホームページで開示している場合があります。

第2【管理及び運営】

1【申込（販売）手続等】

申込期間中の各営業日に、有価証券届出書の「第一部 証券情報」にしたがって受益権の募集が行なわれます。

取得申込の受付については、午後3時まで、取得申込みが行なわれかつ当該取得申込みにかかる販売会社所定の事務手続が完了したものを当日のお申込み分とします。

分配金の受取方法により、「一般コース」と「自動けいぞく投資コース」の2つの申込方法があります。（原則として、お買付け後のコース変更はできません。）

ファンドの申込(販売)手続についてご不明な点がある場合には、下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

販売の単位は、「一般コース」の場合は1万口以上1万口単位(当初元本1口=1円)または1万円以上1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1万円以上1円単位とします。ただし、「自動けいぞく投資コース」を選択した受益者が収益分配金を再投資する場合は1口単位とします。なお、販売会社や申込形態によっては、どちらか一方のコースのみのお取り扱いとなる場合や、買付単位が異なる場合等があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

積立方式

販売会社によっては、「定時定額購入サービス」等に関する契約を締結した場合、当該契約で規定する取得申込の単位でお申込みいただけます。

当該契約または規定については、同様の権利義務関係を規定する名称の異なる契約または規定を使用することがあります。

受益権の販売価額は、取得申込日の翌営業日の基準価額とします。

金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断でファンドの受益権の取得申込みの受付を中止することおよび既に受付けた取得申込みの受付を取り消す場合があります。

<申込手数料>

()取得申込日の翌営業日の基準価額に2.16% (税抜2.0%) 以内 で販売会社が独自に定める率を乗じて得た額とします。

詳しくは、販売会社にお問い合わせ下さい。なお、販売会社については、「サポートダイヤル」までお問い合わせ下さい。

()収益分配金を再投資する場合には手数料は無手数料とします。

取得申込者は販売会社に、取得申込と同時にまたは予め、自己のために開設されたファンドの受益権の振替を行なうための振替機関等の口座を示すものとし、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録が行なわれます。なお、販売会社は、当該取得申込の代金の支払いと引き換えに、当該口座に当該取得申込者に係る口数の増加の記載または記録を行なうことができます。委託者は、追加信託により分割された受益権について、振替機関等の振替口座簿への新たな記載または記録をするため社振法に定める事項の振替機関への通知を行なうものとします。振替機関等は、委託者から振替機関への通知があった場合、社振法の規定にしたがい、その備える振替口座簿への新たな記載または記録を行ないません。受託者は、追加信託により生じた受益権については追加信託のつど、振替機関の定める方法により、振替機関へ当該受益権に係る信託を設定した旨の通知を行ないません。

2【換金（解約）手続等】

受益者は、受益権を、「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または1口単位で換金できます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

受益者が一部解約の実行の請求をするときは、販売会社に対し、振替受益権をもって行なうものとします。

一部解約の実行の請求の受付については、午後3時までに、解約請求のお申込みが行なわれかつ、その解約請求のお申込みの受付にかかる販売会社所定の事務手続が完了したものが当日のお申込み分となります。

換金価額は、解約申込み受付日の翌営業日の基準価額から信託財産留保額を差し引いた価額となります。

信託財産留保額は、基準価額に0.3%の率を乗じて得た額を1口あたりに換算して、換金する口数に応じてご負担いただきます。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104（フリーダイヤル）

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

なお、信託財産の資金管理を円滑に行なうため、1日1件10億円を超える換金は行なえません。また、別途、大口換金について、1日1件10億円以下の金額であっても、ファンドの残高、市場の流動性の状況等によっては、委託者の判断により換金の金額に制限を設ける場合や換金の受付時間に制限を設ける場合があります。

受付時間に制限とは、営業日の正午までに一部解約の実行の請求が行なわれ、かつ当該請求の受付に係る販売会社所定の事務手続きが完了したものに制限する場合があります。

解約代金は、原則として一部解約の実行の請求日から起算して6営業日目から販売会社において支払います。

金融商品取引所等における取引の停止、決済機能の停止その他やむを得ない事情があるときは、信託約款の規定に従い、委託者の判断で一部解約の実行の請求の受付を中止することおよびすでに受付けた一部解約の実行の請求の受付を取り消す場合があります。

また、一部解約の実行の請求の受付が中止された場合には、受益者は当該受付中止以前に行なった当日の一部解約の実行の請求を撤回できます。ただし、受益者がその一部解約の実行の請求を撤回しない場合には、当該受付中止を解除した後の最初の基準価額の計算日に一部解約の実行の請求を受付けたものとします。

換金の請求を行なう受益者は、その口座が開設されている振替機関等に対して当該受益者の請求に係るこの信託契約の一部解約を委託者が行なうのと引き換えに、当該一部解約に係る受益権の口数と同口数の抹消の申請を行なうものとし、社振法の規定にしたがい当該振替機関等の口座において当該口数の減少の記載または記録が行なわれます。

3【資産管理等の概要】

(1)【資産の評価】

<基準価額の計算方法>

基準価額とは、計算日において、信託財産に属する資産(受入担保金代用有価証券および借入有価証券を除きます。)を法令および一般社団法人投資信託協会規則にしたがって時価または一部償却原価法により評価して得た信託財産の資産総額から負債総額を控除した金額(「純資産総額」といいます。)を、計算日における受益権口数で除して得た額をいいます。なお、ファンドにおいては1万口当りの価額で表示されます。

一部償却原価法とは、残存期間1年以内の公社債等について適用するアキュムレーションまたはアモチゼーションによる評価をいいます。

ファンドの主な投資対象の評価方法は以下の通りです。

対象	評価方法
投資信託証券	原則として、基準価額計算日の前営業日の基準価額で評価します。

マザーファンド受益証券については、原則として基準価額計算日とします。

ファンドの基準価額については下記の照会先までお問い合わせ下さい。

野村アセットマネジメント株式会社

サポートダイヤル 0120-753104 (フリーダイヤル)

<受付時間> 営業日の午前9時～午後5時

インターネットホームページ <http://www.nomura-am.co.jp/>

(2)【保管】

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、受益証券を発行しませんので、受益証券の保管に関する該当事項はありません。

(3)【信託期間】

無期限とします(平成19年2月21日設定)。

(4)【計算期間】

原則として、毎年1月21日から3月20日まで、3月21日から5月20日まで、5月21日から7月20日まで、7月21日から9月20日まで、9月21日から11月20日までおよび11月21日から翌年1月20日までとします。

なお、各計算期間終了日が休業日のとき、各計算期間終了日は翌営業日とし、その翌日より次の計算期間が開始されるものとします。ただし、最終計算期間は、下記「(5)その他 (a)ファンドの繰上償還

条項 等」による解約の日までとします。

(5)【その他】

(a)ファンドの繰上償還条項

委託者は、信託契約の一部解約により受益権の口数が30億口を下回った場合またはこの信託契約を解約することが受益者のため有利であると認めるとき、もしくはやむを得ない事情が発生したときは、受託者と合意のうえ、この信託契約を解約し、信託を終了させることができます。この場合において、委託者は、あらかじめ、解約しようとする旨を監督官庁に届け出ます。

(b)信託期間の終了

- ()委託者は、上記「(a)ファンドの繰上償還条項」に従い信託期間を終了させるには、あらかじめ、解約しようとする旨を公告し、かつ、その旨を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- ()上記()の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記(a)の信託契約の解約をしません。
- ()委託者は、この信託契約の解約をしないこととしたときは、解約しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託契約に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託契約に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- ()上記()から()までの規定は、信託財産の状態に照らし、真にやむを得ない事情が生じている場合であって、上記()の一定の期間が一月を下らずにその公告および書面の交付を行うことが困難な場合には適用しません。
- ()委託者は、監督官庁よりこの信託契約の解約の命令を受けたときは、その命令にしたがい、信託契約を解約し信託を終了させます。
- ()委託者が監督官庁より登録の取消を受けたとき、解散したときまたは業務を廃止したときは、委託者は、この信託契約を解約し、信託を終了させます。ただし、監督官庁がこの信託契約に関する委託者の業務を他の委託者に引き継ぐことを命じたときは、この信託は、下記「(e)信託約款の変更()」に該当する場合を除き、その委託者と受託者との間において存続します。
- ()受託者が委託者の承諾を受けてその任務を辞任する場合、または、委託者または受益者が裁判所に受託者の解任を請求し裁判所が受託者を解任した場合、委託者が新受託者を選任できないときは、委託者はこの信託契約を解約し、信託を終了させます。

(c)運用報告書

委託者は、毎年5月、11月に終了する計算期間の末日および償還時に、交付運用報告書を作成し、知られたる受益者に対して交付します。

(d)有価証券報告書

委託者は、有価証券報告書を原則毎年1月、7月の決算日を基準に作成し、3ヵ月以内に関東財務局長に提出します。

(e)信託約款の変更

- ()委託者は、受益者の利益のため必要と認めるときまたはやむをえない事情が発生したときは、

受託者と合意のうえ、この信託約款を変更することができるものとし、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を監督官庁に届け出ます。

- () 委託者は、上記()の変更事項のうち、その内容が重大なものについて、あらかじめ、変更しようとする旨およびその内容を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面をこの信託約款に係る知られたる受益者に対して交付します。ただし、この信託約款に係るすべての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- () 上記()の公告および書面には、受益者で異議のある者は一定の期間内に委託者に対して異議を述べるべき旨を付記します。なお、一定の期間は一月を下らないものとします。
- () 上記()の一定の期間内に異議を述べた受益者の受益権の口数が受益権の総口数の二分の一を超えるときは、上記()の信託約款の変更をしません。
- () 委託者は、当該信託約款の変更をしないこととしたときは、変更しない旨およびその理由を公告し、かつ、これらの事項を記載した書面を知られたる受益者に対して交付します。ただし、全ての受益者に対して書面を交付したときは、原則として、公告を行いません。
- () 委託者は、監督官庁の命令に基づいてこの信託約款を変更しようとするときは、上記()から()までの規定にしたがいます。

(f)公告

委託者が受益者に対してする公告は、電子公告の方法により行ない、次のアドレスに掲載します。

<http://www.nomura-am.co.jp/>

なお、電子公告による公告をすることができない事故その他やむを得ない事由が生じた場合の公告は、日本経済新聞に掲載します。

(g)反対者の買取請求権

ファンドの信託契約の解約または信託約款の変更を行う場合において、一定の期間内に委託者に対して異議を述べた受益者は、受託者に対し、自己に帰属する受益権を、信託財産をもって買取すべき旨を請求することができます。この買取請求権の内容および買取請求の手続に関する事項は、前述の「(b)信託期間の終了」()または「(e)信託約款の変更」()に規定する公告または書面に付記します。

(h)関係法人との契約の更新に関する手続

委託者と販売会社との間で締結する「募集・販売等に関する契約」は、契約終了の3ヵ月前までに当事者の一方から別段の意思表示のないときは、原則1年毎に自動的に更新されるものとします。

4【受益者の権利等】

受益者の有する主な権利は次の通りです。

収益分配金に対する請求権

収益分配金の支払い開始日

<自動けいぞく投資契約を結んでいない場合>

収益分配金は、決算日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(当該収益分配金にかかる決算日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該収益分配金にかかる計算期間の末日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取

得申込者とします。)に、原則として決算日から起算して5営業日までに支払いを開始します。販売会社でお受取りください。

<自動けいぞく投資契約を結んでいる場合>

税金を差引いた後、自動的に無手数料で再投資されます。この場合の受益権の価額は、各計算期間終了日(決算日)の基準価額とします。

なお、再投資により増加した受益権は、振替口座簿に記載または記録されます。

収益分配金請求権の失効

受益者は、収益分配金を支払開始日から5年間支払請求しないと権利を失います。

償還金に対する請求権

償還金の支払い開始日

償還金は、償還日において振替機関等の振替口座簿に記載または記録されている受益者(償還日以前において一部解約が行なわれた受益権にかかる受益者を除きます。また、当該償還日以前に設定された受益権で取得申込代金支払前のため販売会社の名義で記載または記録されている受益権については原則として取得申込者とします。)に、原則として償還日(償還日が休業日の場合は翌営業日)から起算して5営業日までに支払いを開始します。

償還金請求権の失効

受益者は、償還金を支払開始日から10年間支払請求しないと権利を失います。

換金(解約)請求権

換金(解約)の単位

受益者は、受益権を「一般コース」の場合は1万口単位、1口単位または1円単位、「自動けいぞく投資コース」の場合は1円単位または1口単位で換金できます。

換金のお申込みの方法ならびに単位等について、販売会社によっては上記と異なる場合があります。詳しくは販売会社にお問い合わせください。

換金(解約)代金の支払い開始日

一部解約金は、受益者の解約申込みの受付日から起算して、原則として、6営業日目から受益者にお支払いします。

第3【ファンドの経理状況】

(1)当ファンドの財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号)(以下「財務諸表等規則」という。)ならびに同規則第2条の2の規定により、「投資信託財産の計算に関する規則」(平成12年総理府令第133号)(以下「投資信託財産計算規則」という。)に基づいて作成しております。なお、財務諸表に記載している金額は、円単位で表示しております。

(2)当ファンドの計算期間は6ヶ月未満であるため、財務諸表は原則として6ヶ月毎に作成しております。

(3)当ファンドは、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、当期(平成27年7月22日から平成28年1月20日まで)の財務諸表について、新日本有限責任監査法人による監査を受けております。

1【財務諸表】

【ノムラ・グローバル・オールスターズ】

(1) 【貸借対照表】

(単位 : 円)

	前期 (平成27年 7月21日現在)	当期 (平成28年 1月20日現在)
資産の部		
流動資産		
コール・ローン	201,448,656	215,525,571
親投資信託受益証券	35,263,045,211	27,973,437,207
未収入金	290,000,000	520,000,000
未収利息	380	417
流動資産合計	35,754,494,247	28,708,963,195
資産合計	35,754,494,247	28,708,963,195
負債の部		
流動負債		
未払収益分配金	121,409,309	112,144,222
未払解約金	66,118,247	11,283,304
未払受託者報酬	3,305,622	2,781,028
未払委託者報酬	92,557,403	77,868,796
その他未払費用	198,317	166,841
流動負債合計	283,588,898	204,244,191
負債合計	283,588,898	204,244,191
純資産の部		
元本等		
元本	30,352,327,254	28,036,055,638
剰余金		
期末剰余金又は期末欠損金 ()	5,118,578,095	468,663,366
(分配準備積立金)	5,820,958,423	5,330,305,062
元本等合計	35,470,905,349	28,504,719,004
純資産合計	35,470,905,349	28,504,719,004
負債純資産合計	35,754,494,247	28,708,963,195

（２）【損益及び剰余金計算書】

（単位：円）

	前期		当期			
	自 至	平成27年 平成27年	1月21日 7月21日	自 至	平成27年 平成28年	7月22日 1月20日
営業収益						
受取利息			97,308			73,870
有価証券売買等損益			1,979,259,941			3,791,608,004
その他収益			-			4,594
営業収益合計			1,979,357,249			3,791,529,540
営業費用						
受託者報酬			10,016,876			8,730,294
委託者報酬			280,472,541			244,448,356
その他費用			600,949			523,755
営業費用合計			291,090,366			253,702,405
営業利益又は営業損失（ ）			1,688,266,883			4,045,231,945
経常利益又は経常損失（ ）			1,688,266,883			4,045,231,945
当期純利益又は当期純損失（ ）			1,688,266,883			4,045,231,945
一部解約に伴う当期純利益金額の分配額又は一部解約に伴う当期純損失金額の分配額（ ）			24,941,647			21,185,167
期首剰余金又は期首欠損金（ ）			4,374,297,085			5,118,578,095
剰余金増加額又は欠損金減少額			25,577,900			16,097,699
当期追加信託に伴う剰余金増加額又は欠損金減少額			25,577,900			16,097,699
剰余金減少額又は欠損金増加額			565,578,659			296,279,105
当期一部解約に伴う剰余金減少額又は欠損金増加額			565,578,659			296,279,105
分配金			379,043,467			345,686,545
期末剰余金又は期末欠損金（ ）			5,118,578,095			468,663,366

（ 3 ）【注記表】

（ 重要な会計方針に係る事項に関する注記 ）

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	親投資信託受益証券 基準価額で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補 足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。
4. その他	当該財務諸表の特定期間は、平成27年 7月22日から平成28年 1月20日までとなっております。

（ 貸借対照表に関する注記 ）

前期 平成27年 7月21日現在	当期 平成28年 1月20日現在
1. 特定期間の末日における受益権の総数 30,352,327,254口	1. 特定期間の末日における受益権の総数 28,036,055,638口
2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.1686円 (10,000口当たり純資産額) (11,686円)	2. 特定期間の末日における1単位当たりの純資産の額 1口当たり純資産額 1.0167円 (10,000口当たり純資産額) (10,167円)

（ 損益及び剰余金計算書に関する注記 ）

前期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日	当期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日
1. 運用の外部委託費用	1. 運用の外部委託費用

当ファンドの主要投資対象である下記マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用

なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。

野村海外株式マザーファンド

支払金額 42,473,429 円

ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

支払金額 25,096,440 円

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

支払金額 10,804,868 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 81,220,763 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 35,946,839 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 44,621,061 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 65,045,126 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 11,882,879 円

2. 分配金の計算過程

平成27年 1月21日から平成27年 3月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	170,497,517円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	760,764,727円
収益調整金額	C	227,012,287円
分配準備積立金額	D	4,993,030,732円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,151,305,263円
当ファンドの期末残存口数	F	32,801,592,214口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	1,875円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	131,206,368円

平成27年 3月21日から平成27年 5月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	209,602,090円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	430,044,746円
収益調整金額	C	229,143,366円
分配準備積立金額	D	5,575,906,564円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	6,444,696,766円
当ファンドの期末残存口数	F	31,606,947,724口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,038円
10,000口当たり分配金額	H	40円

当ファンドの主要投資対象である下記マザーファンドにおいて、信託財産の運用の指図に係わる権限の全部又は一部を委託する為に要する費用

なお、以下の金額は当該マザーファンドを投資対象とする全てのベビーファンドの合計額となっております。

野村海外株式マザーファンド

支払金額 56,898,574 円

ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

支払金額 24,738,935 円

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

支払金額 8,753,748 円

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

支払金額 86,341,912 円

野村豪州債券ファンド マザーファンド

支払金額 32,168,896 円

野村エマージング債券マザーファンド

支払金額 54,498,472 円

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

支払金額 56,683,052 円

ノムラ - CBRE グローバルリート マザーファンド

支払金額 10,279,702 円

2. 分配金の計算過程

平成27年 7月22日から平成27年 9月24日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	78,381,408円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	234,321,487円
分配準備積立金額	D	5,661,772,056円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,974,474,951円
当ファンドの期末残存口数	F	29,560,113,752口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,021円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	I=F × H/10,000	118,240,455円

平成27年 9月25日から平成27年11月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	157,977,536円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	236,180,508円
分配準備積立金額	D	5,476,734,159円
当ファンドの分配対象収益額	E=A+B+C+D	5,870,892,203円
当ファンドの期末残存口数	F	28,825,467,249口
10,000口当たり収益分配対象額	G=E/F × 10,000	2,036円
10,000口当たり分配金額	H	40円

収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	126,427,790円
---------	-----------------------	--------------

平成27年 5月21日から平成27年 7月21日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	100,682,346円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	230,219,057円
分配準備積立金額	D	5,841,685,386円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	6,172,586,789円
当ファンドの期末残存口数	F	30,352,327,254口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,033円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	121,409,309円

収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	115,301,868円
---------	-----------------------	--------------

平成27年11月21日から平成28年 1月20日まで

項目		
費用控除後の配当等収益額	A	79,170,733円
費用控除後・繰越欠損金補填後の有価証券売買等損益額	B	0円
収益調整金額	C	237,400,857円
分配準備積立金額	D	5,363,278,551円
当ファンドの分配対象収益額	$E=A+B+C+D$	5,679,850,141円
当ファンドの期末残存口数	F	28,036,055,638口
10,000口当たり収益分配対象額	$G=E/F \times 10,000$	2,025円
10,000口当たり分配金額	H	40円
収益分配金金額	$I=F \times H/10,000$	112,144,222円

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

前期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日	当期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、(その他の注記)の2 有価証券関係に記載しております。</p> <p>これらは、株価変動リスク、REITの価格変動リスク、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>	<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>同左</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>同左</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p>

<p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p>市場リスクの管理 市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p>信用リスクの管理 信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p>流動性リスクの管理 流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>	同左
---	----

(2)金融商品の時価等に関する事項

前期 平成27年 7月21日現在	当期 平成28年 1月20日現在
<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませぬ。</p> <p>2. 時価の算定方法 親投資信託受益証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。 コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務 これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>	<p>1. 貸借対照表計上額、時価及び差額 同左</p> <p>2. 時価の算定方法 同左</p>

(関連当事者との取引に関する注記)

前期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日	当期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日
市場価格その他当該取引に係る公正な価格を勘案して、一般の取引条件と異なる関連当事者との取引は行なわれていないため、該当事項はございません。	同左

(その他の注記)

1 元本の移動

前期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日	当期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日
期首元本額 33,953,523,361円	期首元本額 30,352,327,254円

期中追加設定元本額	163,947,919円	期中追加設定元本額	135,168,963円
期中一部解約元本額	3,765,144,026円	期中一部解約元本額	2,451,440,579円

2 有価証券関係

売買目的有価証券

種類	前期 自 平成27年 1月21日 至 平成27年 7月21日	当期 自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日
	損益に含まれた評価差額（円）	損益に含まれた評価差額（円）
親投資信託受益証券	77,648,973	2,745,657,498
合計	77,648,973	2,745,657,498

3 デリバティブ取引関係

該当事項はありません。

（４）【附属明細表】

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成28年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 1月20日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
親投資信託受益証券	日本円	ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド		2,666,734,915	
		ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド		2,959,244,709	
		ノムラ日本債券オープン マザーファンド		2,945,498,048	
		野村豪州債券ファンド マザーファンド		2,730,482,679	
		ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド		2,461,440,403	

		野村米国好利回り社債投信 マザーファンド		2,838,595,795	
		野村海外株式マザーファンド		2,713,149,994	
		ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド		2,852,361,271	
		野村エマージング債券マザーファンド		2,899,455,567	
		ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド		2,906,473,826	
	小計	銘柄数：10		27,973,437,207	
		組入時価比率：98.1%		100.0%	
	合計			27,973,437,207	

(注1)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

(参考)

当ファンドは「ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド」、「野村海外株式マザーファンド」、「ノムラ - アパディーン新興国株 マザーファンド」、「ノムラ日本債券オープン マザーファンド」、「ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド」、「ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド」、「野村豪州債券ファンド マザーファンド」、「野村エマージング債券マザーファンド」、「野村米国好利回り社債投信 マザーファンド」および「ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド」受益証券を主要投資対象としており、貸借対照表の資産の部に計上された親投資信託受益証券は、すべて同親投資信託の受益証券です。
なお、以下に記載した状況は監査の対象外となっております。

ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成28年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
金銭信託	870,538
コール・ローン	1,347,453,007
株式	65,388,869,890
未収入金	763,274,615
未収配当金	86,208,250
未収利息	2,612
流動資産合計	67,586,678,912
資産合計	67,586,678,912
負債の部	
流動負債	
未払金	1,006,641,583
未払解約金	17,100,000

(平成28年 1月20日現在)

流動負債合計	1,023,741,583
負債合計	1,023,741,583
純資産の部	
元本等	
元本	49,351,777,160
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	17,211,160,169
元本等合計	66,562,937,329
純資産合計	66,562,937,329
負債純資産合計	67,586,678,912

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.3487円
(10,000口当たり純資産額)	(13,487円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、株価変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

3.金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成28年 1月20日現在

1.貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2.時価の算定方法

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 1月20日現在

期首	平成27年 7月22日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	46,420,915,667円
同期中における追加設定元本額	5,715,710,249円
同期中における一部解約元本額	2,784,848,756円
期末元本額	49,351,777,160円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・ジャパン・オープン	27,785,467,813円
ノムラ・ジャパン・オープン（野村SMA向け）	577,715,961円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,977,263,228円
ノムラ・ジャパン・オープンF（適格機関投資家専用）	8,345,466,113円
ノムラ・ジャパン・オープン（確定拠出年金向け）	3,344,206,927円
野村国内株式アクティブオープン（確定拠出年金向け）	5,238,551,253円
野村DC日本株式アクティブファンド	2,083,105,865円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成28年 1月20日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	日本円	長谷工コーポレーション	1,245,900	1,073.00	1,336,850,700	
		大和ハウス工業	541,600	2,907.00	1,574,431,200	
		明治ホールディングス	123,900	8,720.00	1,080,408,000	
		日本たばこ産業	322,700	3,955.00	1,276,278,500	
		日本触媒	111,200	7,390.00	821,768,000	
		三井化学	2,300,000	464.00	1,067,200,000	
		日本ペイントホールディングス	341,700	2,131.00	728,162,700	
		小林製薬	92,700	9,310.00	863,037,000	
		藤森工業	40,600	2,662.00	108,077,200	
		小野薬品工業	33,900	17,450.00	591,555,000	
		参天製薬	458,700	1,789.00	820,614,300	
		日本碍子	484,000	2,272.00	1,099,648,000	
		古河機械金属	1,837,000	199.00	365,563,000	
		三和ホールディングス	1,086,100	814.00	884,085,400	
		ディスコ	89,800	10,110.00	907,878,000	
		S M C	50,300	25,925.00	1,304,027,500	
		荏原製作所	611,000	502.00	306,722,000	
		ダイキン工業	187,200	7,385.00	1,382,472,000	
		ダイフク	539,600	1,805.00	973,978,000	
		T P R	247,700	2,788.00	690,587,600	
		三菱電機	1,216,000	1,086.50	1,321,184,000	
		マブチモーター	155,200	5,840.00	906,368,000	
		ルネサスエレクトロニクス	300,000	813.00	243,900,000	
		横河電機	835,800	1,228.00	1,026,362,400	
カシオ計算機	719,100	2,433.00	1,749,570,300			
村田製作所	80,200	13,770.00	1,104,354,000			
いすゞ自動車	1,445,400	1,105.00	1,597,167,000			
トヨタ自動車	571,300	6,574.00	3,755,726,200			

新明和工業	751,000	956.00	717,956,000
アイシン精機	217,800	4,520.00	984,456,000
スズキ	529,400	3,220.00	1,704,668,000
ヤマハ発動機	234,500	2,330.00	546,385,000
ナカニシ	139,500	4,600.00	641,700,000
HOYA	373,600	4,544.00	1,697,638,400
朝日インテック	166,300	4,800.00	798,240,000
パイロットコーポレーション	86,800	3,900.00	338,520,000
タカラトミー	586,000	678.00	397,308,000
アシックス	55,200	2,014.00	111,172,800
九州電力	651,200	1,148.00	747,577,600
電源開発	345,900	3,785.00	1,309,231,500
メタウォーター	227,800	2,656.00	605,036,800
東京急行電鉄	1,243,000	863.00	1,072,709,000
日本航空	394,100	4,207.00	1,657,978,700
近鉄エクスプレス	479,500	1,783.00	854,948,500
日本オラクル	204,700	5,160.00	1,056,252,000
大塚商会	220,000	5,740.00	1,262,800,000
日本テレビホールディングス	547,700	1,980.00	1,084,446,000
日本電信電話	442,900	4,602.00	2,038,225,800
伊藤忠商事	1,198,000	1,253.00	1,501,094,000
丸紅	1,382,500	529.20	731,619,000
PALTA C	357,600	1,922.00	687,307,200
トラスコ中山	149,100	3,960.00	590,436,000
セブン&アイ・ホールディングス	240,500	4,912.00	1,181,336,000
ツルハホールディングス	55,600	9,500.00	528,200,000
サイゼリヤ	267,900	2,326.00	623,135,400
ケーズホールディングス	170,300	3,870.00	659,061,000
三菱UFJフィナンシャル・グループ	2,368,700	621.20	1,471,436,440
横浜銀行	1,826,000	637.20	1,163,527,200
東京海上ホールディングス	303,400	3,929.00	1,192,058,600
アコム	500,000	477.00	238,500,000
日立キャピタル	353,600	2,708.00	957,548,800
オリックス	866,800	1,531.00	1,327,070,800
スターツコーポレーション	262,800	2,099.00	551,617,200

	電通	115,400	5,930.00	684,322,000	
	みらかホールディングス	114,100	4,955.00	565,365,500	
	楽天	1,085,900	1,123.50	1,220,008,650	
	小計 銘柄数：66			65,388,869,890	
	組入時価比率：98.2%			100.0%	
合計				65,388,869,890	

(注1)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(平成28年 1月20日現在)

該当事項はありません。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

野村海外株式マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成28年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	386,216,933
コール・ローン	345,860,622
株式	20,316,557,134
投資証券	165,154,035
未収入金	498,162,327
未収配当金	10,862,656
未収利息	670
流動資産合計	21,722,814,377
資産合計	21,722,814,377
負債の部	
流動負債	
未払金	528,075,358
未払解約金	1,000,000
流動負債合計	529,075,358
負債合計	529,075,358
純資産の部	
元本等	
元本	12,048,300,504
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	9,145,438,515
元本等合計	21,193,739,019
純資産合計	21,193,739,019
負債純資産合計	21,722,814,377

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.7591円
(10,000口当たり純資産額)	(17,591円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日
1. 金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。
3. 金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成28年 1月20日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
株式	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
投資証券	(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており
	ます。

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 1月20日現在	
期首	平成27年 7月22日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	10,119,427,466円
同期中における追加設定元本額	2,606,800,095円
同期中における一部解約元本額	677,927,057円
期末元本額	12,048,300,504円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,542,351,199円
野村海外株式ファンドF(適格機関投資家専用)	2,558,088,120円
野村海外株式ファンドF B(適格機関投資家専用)	6,499,628,691円
野村海外株式ファンドF V A(適格機関投資家専用)	1,448,232,494円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成28年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	HALLIBURTON CO	23,995	29.79	714,811.05	
		ANADARKO PETE	74,510	30.85	2,298,633.50	
		EOG RESOURCES INC	26,770	60.98	1,632,434.60	
		HONEYWELL INTERNATIONAL	40,440	97.33	3,936,025.20	
		RAYTHEON COMPANY	29,400	120.94	3,555,636.00	
		TELEDYNE TECHNOLOGIES INC	15,400	77.01	1,185,954.00	
		FORTUNE BRANDS HOME & SECURITY INC	30,790	47.51	1,462,832.90	
		WABCO HOLDINGS INC	26,890	85.31	2,293,985.90	
		AERCAP HOLDINGS NV	28,220	32.85	927,027.00	
		AIR LEASE CORP	28,420	24.90	707,658.00	
		FEDEX CORPORATION	16,650	127.20	2,117,880.00	
		AMERICAN AIRLINES GROUP INC	44,080	38.86	1,712,948.80	
		UNITED CONTINENTAL HOLDINGS INC	7,947	45.18	359,045.46	
		KANSAS CITY SOUTHERN	25,880	65.88	1,704,974.40	
		DELPHI AUTOMOTIVE PLC	31,641	67.34	2,130,704.94	
		GENERAL MOTORS CO	91,512	29.40	2,690,452.80	
		V F CORP	24,850	54.00	1,341,900.00	
		CHIPOTLE MEXICAN GRILL INC	4,084	469.47	1,917,315.48	
		HILTON WORLDWIDE HOLDINGS IN	93,660	17.31	1,621,254.60	
		AMAZON.COM INC	6,612	574.48	3,798,461.76	
		PRICELINE GROUP INC/THE	1,467	1,094.50	1,605,631.50	
		ADVANCE AUTO PARTS	13,920	144.62	2,013,110.40	
		L BRANDS, INC	17,886	93.15	1,666,080.90	
		MONSTER BEVERAGE CORP	12,920	144.76	1,870,299.20	
		MONDELEZ INTERNATIONAL INC	143,234	41.46	5,938,481.64	
		COLGATE PALMOLIVE CO.	18,700	64.29	1,202,223.00	
		ESTEE LAUDER COMPANIES-CL A	61,505	83.88	5,159,039.40	
		BECTON, DICKINSON	23,470	142.50	3,344,475.00	
		HCA HOLDINGS INC	16,960	63.47	1,076,451.20	
		UNITEDHEALTH GROUP INC	24,244	112.58	2,729,389.52	
ALKERMES PLC	18,618	59.53	1,108,329.54			
REGENERON PHARMACEUTICALS	1,284	447.02	573,973.68			

	VERTEX PHARMACEUTICALS	6,580	94.99	625,034.20	
	ALLERGAN PLC	17,384	291.79	5,072,477.36	
	BRISTOL MYERS SQUIBB	91,450	63.21	5,780,554.50	
	ELI LILLY & CO.	22,240	83.23	1,851,035.20	
	MERCK & CO INC	56,393	51.34	2,895,216.62	
	BANK OF AMERICA CORP	251,068	14.24	3,575,208.32	
	CITIZENS FINANCIAL GROUP	74,563	22.23	1,657,535.49	
	PNC FINANCIAL	20,190	85.33	1,722,812.70	
	INTERCONTINENTAL EXCHANGE INC	15,938	249.03	3,969,040.14	
	AMERICAN INTL GROUP	21,909	56.16	1,230,409.44	
	CBRE GROUP INC	55,110	28.56	1,573,941.60	
	ALPHABET INC-CL C	7,636	701.79	5,358,868.44	
	ENVESTNET INC	13,330	23.14	308,456.20	
	ACCENTURE PLC-CL A	33,565	101.38	3,402,819.70	
	ALLIANCE DATA SYSTEMS CORP	7,170	251.97	1,806,624.90	
	VISA INC-CLASS A SHARES	61,260	71.39	4,373,351.40	
	MICROSOFT CORP	125,796	50.56	6,360,245.76	
	CISCO SYSTEMS	122,265	23.85	2,916,020.25	
	NXP SEMICONDUCTORS NV	34,170	68.43	2,338,253.10	
	SBA COMMUNICATIONS CORP-CL A	25,550	90.82	2,320,451.00	
	EVERSOURCE ENERGY	2,500	52.59	131,475.00	
	BLACKROCK INC	6,702	294.00	1,970,388.00	
	GOLDMAN SACHS GROUP	7,945	156.82	1,245,934.90	
	INVESCO LTD	74,508	28.82	2,147,320.56	
	NORTHERN TRUST CORP	27,380	63.93	1,750,403.40	
	WISDOMTREE INVESTMENTS INC	102,892	11.20	1,152,390.40	
	EQUIFAX INC	11,420	103.86	1,186,081.20	
	NIELSEN HOLDINGS PLC	76,459	45.02	3,442,184.18	
小計	銘柄数：60			138,561,955.33	
				(16,287,957,849)	
	組入時価比率：76.9%			80.2%	
ユ一ロ	AIRBUS GROUP SE	53,129	56.72	3,013,476.88	
	BRENNTAG AG	26,458	43.15	1,141,794.99	
	VALEO	3,500	122.00	427,000.00	
	ADIDAS AG	10,726	92.00	986,792.00	

	LVMH MOET HENNESSY LOUIS VUITTON SE	9,946	140.00	1,392,440.00	
	INDITEX SA	58,116	29.03	1,687,398.06	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	17,248	109.85	1,894,692.80	
	BEIERSDORF AG	26,386	80.84	2,133,044.24	
	ESSILOR INTERNATIONAL	19,140	111.15	2,127,411.00	
	BNP PARIBAS	47,606	44.18	2,103,233.08	
	CAIXABANK	634,631	2.80	1,781,409.21	
	FINECOBANK BANCA FINECO SPA	95,661	7.01	670,583.61	
	VONOVIA SE	111,391	26.00	2,896,166.00	
	BANCA GENERALI SPA	53,362	25.84	1,378,874.08	
	小計 銘柄数：14			23,634,315.95	
				(3,034,173,481)	
				組入時価比率：14.3%	14.9%
英ポンド	SKY PLC	268,800	10.49	2,819,712.00	
	ASTRAZENECA PLC	36,317	43.12	1,566,170.62	
	小計 銘柄数：2			4,385,882.62	
				(730,600,326)	
				組入時価比率：3.4%	3.6%
スイスフラン	JULIUS BAER GROUP LTD	5,554	42.86	238,044.44	
	小計 銘柄数：1			238,044.44	
				(27,898,808)	
				組入時価比率：0.1%	0.1%
スウェーデンクローナ	HENNES&MAURITZ AB-B	39,018	288.90	11,272,300.20	
	小計 銘柄数：1			11,272,300.20	
				(155,332,296)	
				組入時価比率：0.7%	0.8%
香港ドル	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	30,278	177.10	5,362,233.80	
	小計 銘柄数：1			5,362,233.80	
				(80,594,374)	
				組入時価比率：0.4%	0.4%
合計				20,316,557,134	
				(20,316,557,134)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(平成28年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	米ドル	PUBLIC STORAGE	5,610	1,404,968.40	
	小計	銘柄数：1	5,610	1,404,968.40	
		組入時価比率：0.8%			(165,154,035)
合計				165,154,035	(165,154,035)

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成28年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	18,256,199
コール・ローン	113,470,782
株式	6,205,578,550
投資信託受益証券	280,968,394
派生商品評価勘定	3,321
未収配当金	14,276,513
未収利息	219
流動資産合計	6,632,553,978
資産合計	6,632,553,978
負債の部	
流動負債	
未払解約金	1,000,000
流動負債合計	1,000,000
負債合計	1,000,000
純資産の部	
元本等	
元本	3,334,737,808
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金()	3,296,816,170
元本等合計	6,631,553,978

(平成28年 1月20日現在)

純資産合計	6,631,553,978
負債純資産合計	6,632,553,978

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>投資信託受益証券 基準価額で評価しております。</p> <p>為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金 (株式) 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>(投資信託受益証券) 受取配当金は、投資信託受益証券の収益分配金を、原則として収益分配金落の売買が行なわれる日において、当該収益分配金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.9886円
(10,000口当たり純資産額)	(19,886円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 7月22日

至 平成28年 1月20日

1. 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、株価変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。

3. 金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成28年 1月20日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ

ん。

2. 時価の算定方法

株式

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

投資信託受益証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 1月20日現在

期首	平成27年 7月22日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	2,969,358,263円
同期中における追加設定元本額	551,168,059円
同期中における一部解約元本額	185,788,514円

期末元本額	3,334,737,808円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,237,775,522円
ノムラ - アバディーン新興国株ファンドF（適格機関投資家専用）	352,672,778円
ノムラ - アバディーン新興国株ファンドF B（適格機関投資家専用）	1,744,289,508円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成28年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	TENARIS SA-ADR	40,000	20.00	800,000.00	
		LUKOIL PJSC-SPON ADR	38,000	27.41	1,041,580.00	
		ULTRAPAR PARTICPAC- SPON ADR	80,000	13.48	1,078,400.00	
		VALE SA-SP ADR	101,779	2.33	237,145.07	
		VALE SA-SP PREF ADR	84,343	1.75	147,600.25	
		GRUPO AEROPORTUARIO SUR-ADR	6,028	124.14	748,315.92	
		YUM BRANDS INC	13,100	68.77	900,887.00	
		MAGNIT PJSC	7,031	132.57	932,156.33	
		FOMENTO ECONOMICO MEX-SP ADR	23,500	86.97	2,043,795.00	
		RICHTER GEDEON SPONS-GDR	43,000	18.90	812,915.00	
		BANCO BRADESCO-SPONSORED ADR	237,266	4.23	1,003,635.18	
		BANCO SANTANDER CHILE-ADR	35,937	16.09	578,226.33	
		小計銘柄数：12				10,324,656.08 (1,213,663,322) 19.7%
	組入時価比率：18.3%					
株式	メキシコペソ	ORGANIZACION SORIANA S.A.B-B	117,000	38.49	4,503,330.00	
		GRUPO FINANCIERO BANORTE-0	358,000	85.94	30,766,520.00	
		小計銘柄数：2				35,269,850.00 (226,785,135) 3.7%
	組入時価比率：3.4%					
株式	リアル	LOJAS RENNER S.A.	141,835	16.44	2,331,767.40	
		BRF SA	46,000	47.15	2,168,900.00	
		BANCO BRADESCO S.A.-RIGHTS	455	0.14	63.70	

	MULTIPLAN EMPREENDIMENTOS	56,337	38.89	2,190,945.93	
小計	銘柄数：4			6,691,677.03	
	組入時価比率：2.9%			(193,523,299)	3.1%
ユーロ	JERONIMO MARTINS	57,883	10.98	635,844.75	
小計	銘柄数：1			635,844.75	
	組入時価比率：1.2%			(81,629,749)	1.3%
英ポンド	STANDARD CHARTERED PLC	93,530	4.91	459,232.30	
小計	銘柄数：1			459,232.30	
	組入時価比率：1.2%			(76,498,916)	1.2%
トルコリラ	BIM BIRLESIK MAGAZALAR AS	49,426	49.14	2,428,793.64	
	AKBANK T.A.S	487,637	6.87	3,350,066.19	
	TURKIYE GARANTI BANKASI	470,000	7.17	3,369,900.00	
小計	銘柄数：3			9,148,759.83	
	組入時価比率：5.3%			(354,239,980)	5.7%
ズロチ	BANK PEKAO SA	30,253	129.95	3,931,377.35	
小計	銘柄数：1			3,931,377.35	
	組入時価比率：1.7%			(113,420,236)	1.8%
香港ドル	PETROCHINA CO LTD-H	1,185,500	4.50	5,334,750.00	
	HONG KONG EXCHANGES & CLEARING LTD	24,300	177.10	4,303,530.00	
	AIA GROUP LTD	402,900	42.45	17,103,105.00	
	HANG LUNG GROUP LTD	380,000	22.50	8,550,000.00	
	HANG LUNG PROPERTIES LTD	90,000	15.52	1,396,800.00	
	SWIRE PACIFIC-B	650,000	13.86	9,009,000.00	
	SWIRE PROPERTIES LTD	94,500	20.40	1,927,800.00	
	CHINA MOBILE LTD	183,500	82.80	15,193,800.00	
小計	銘柄数：8			62,818,785.00	
	組入時価比率：14.2%			(944,166,338)	15.3%
リングギ	CIMB GROUP HOLDINGS BERHAD	318,777	4.04	1,287,859.08	
	PUBLIC BANK BHD	200,320	18.18	3,641,817.60	

小計	銘柄数：2			4,929,676.68	
	組入時価比率：2.0%			(132,312,522)	2.1%
パーツ	SIAM CEMENT PUBLIC (F)	108,000	412.00	44,496,000.00	
	SIAM COMMERCIAL BANK (F)	368,700	118.00	43,506,600.00	
小計	銘柄数：2			88,002,600.00	
	組入時価比率：4.3%			(285,128,424)	4.6%
フィリピンペソ	BANK OF PHILIPPINE ISLANDS	542,267	84.50	45,821,561.50	
	AYALA LAND LTD	2,080,100	29.95	62,298,995.00	
小計	銘柄数：2			108,120,556.50	
	組入時価比率：4.1%			(272,463,802)	4.4%
ルピア	INDOCEMENT TUNGGAL PRAKARSA	502,100	19,400.00	9,740,740,000.00	
	PT ASTRA INTERNATIONAL TBK	4,510,200	5,925.00	26,722,935,000.00	
小計	銘柄数：2			36,463,675,000.00	
	組入時価比率：4.7%			(309,941,237)	5.0%
ウォン	E-MART CO	3,450	170,000.00	586,500,000.00	
	SAMSUNG ELECTRONICS PFD	3,530	997,000.00	3,519,410,000.00	
小計	銘柄数：2			4,105,910,000.00	
	組入時価比率：6.0%			(399,915,634)	6.4%
新台湾ドル	TAIWAN SEMICONDUCTOR	543,050	138.00	74,940,900.00	
	TAIWAN MOBILE CO LTD	204,795	98.00	20,069,910.00	
小計	銘柄数：2			95,010,810.00	
	組入時価比率：5.0%			(331,587,726)	5.3%
インドルピー	GRASIM INDUSTRIES LIMITED	18,599	3,522.70	65,518,697.30	
	ULTRATECH CEMENT LTD	6,000	2,638.70	15,832,200.00	
	HERO MOTOCORP LTD	24,000	2,482.80	59,587,200.00	
	ITC LTD	244,520	314.05	76,791,506.00	
	HINDUSTAN UNILEVER LIMITED	53,717	810.45	43,534,942.65	
	ICICI BANK LTD	236,000	228.75	53,985,000.00	
	INFOSYS LTD	64,000	1,139.65	72,937,600.00	
	HOUSING DEVELOPMENT FINANCE	83,000	1,153.00	95,699,000.00	

	小計	銘柄数：8 組入時価比率：12.8%			483,886,145.95 (846,800,755) 13.6%
	ランド	BHP BILLITON PLC	33,000	148.58	4,903,140.00
		SOUTH32 LTD	16,800	10.60	178,080.00
		TRUWORTHS INTERNATIONAL LTD	166,000	86.15	14,300,900.00
		MASSMART HOLDINGS LTD	94,150	85.84	8,081,836.00
		SABMILLER PLC	26,413	981.31	25,919,341.03
		MTN GROUP LTD	58,564	120.05	7,030,608.20
	小計	銘柄数：6 組入時価比率：6.4%			60,413,905.23 (423,501,475) 6.8%
	合計				6,205,578,550 (6,205,578,550)

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額（単位：円）であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(平成28年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
投資信託受益証券	米ドル	ABERDEEN GL-INDIA OPPORTUNITIES FUND-Z2		2,390,203.27	
		小計	銘柄数：1 組入時価比率：4.2%		2,390,203.27 (280,968,394) 100.0%
		合計			280,968,394 (280,968,394)

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位：円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成28年 1月20日現在		
	契約額等（円）		時価（円）
	うち1年超		
			評価損益（円）

市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	2,089,975	-	2,093,296	3,321
米ドル	2,089,975	-	2,093,296	3,321
売建	2,089,975	-	2,089,975	-
ユーロ	2,089,975	-	2,089,975	-
合計	-	-	-	3,321

(注) 時価の算定方法

1 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

ノムラ日本債券オープン マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成28年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
コール・ローン	11,590,844,212
信託受益権	925,844,654
国債証券	139,899,324,000
地方債証券	742,290,000
特殊債券	33,623,789,543
社債券	64,259,129,593
派生商品評価勘定	144,600
未収入金	4,386,513,000
未収配当金	277,956
未収利息	419,762,594
前払費用	62,585,642
差入委託証拠金	1,050,000
流動資産合計	255,911,555,794
資産合計	255,911,555,794
負債の部	
流動負債	
未払金	4,448,242,000
未払解約金	221,000,000

(平成28年 1月20日現在)

流動負債合計	4,669,242,000
負債合計	4,669,242,000
純資産の部	
元本等	
元本	183,662,971,685
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	67,579,342,109
元本等合計	251,242,313,794
純資産合計	251,242,313,794
負債純資産合計	255,911,555,794

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	信託受益権、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 先物取引 取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。
2. 費用・収益の計上基準	受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。
3. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.3680円
(10,000口当たり純資産額)	(13,680円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 7月22日
至 平成28年 1月20日

1. 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、金利変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。

3. 金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成28年 1月20日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法

信託受益権、国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 1月20日現在

期首	平成27年 7月22日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	159,086,876,117円
同期中における追加設定元本額	31,207,548,824円
同期中における一部解約元本額	6,631,453,256円
期末元本額	183,662,971,685円
期末元本額の内訳*	
ノムラ日本債券オープン（野村SMA向け）	12,598,150,853円
野村ファンドラップ日本債券	147,128,142,657円

ノムラ日本債券オープン(野村SMA・EW向け)	3,708,512,704円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,153,141,848円
ノムラ日本債券オープンF(適格機関投資家専用)	6,949,453,250円
ノムラ国内債券オープンVA(適格機関投資家専用)	551,629,224円
ノムラ日本債券オープン(確定拠出年金向け)	10,573,941,149円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成28年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 1月20日現在)

(単位:円)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
信託受益権	日本円	AURORAMスタートラスト シリーズ1403 受益権	84,980,000	85,091,323	
		ALBIREOMスタートラスト シリーズ1412 受益権	67,995,000	68,078,633	
		UTOPUREスタートラスト シリーズ1502 受益権	100,000,000	100,106,000	
		AURORAMスタートラスト シリーズ1503 受益権	171,800,000	171,990,698	
		AURORAMスタートラスト シリーズ1506 受益権	300,000,000	300,372,000	
		UTOPUREスタートラスト シリーズ1512 受益権	200,000,000	200,206,000	
	小計	銘柄数:6 組入時価比率:0.4%	924,775,000	925,844,654	0.4%
	合計			925,844,654	
国債証券	日本円	国庫債券 利付(2年)第354回	7,000,000,000	7,012,390,000	
		国庫債券 利付(2年)第356回	7,000,000,000	7,013,230,000	
		国庫債券 利付(5年)第113回	5,600,000,000	5,641,776,000	
		国庫債券 利付(5年)第124回	600,000,000	602,508,000	
		国庫債券 利付(40年)第4回	300,000,000	376,500,000	

国庫債券 利付(10年)第322回	2,400,000,000	2,530,632,000	
国庫債券 利付(10年)第332回	900,000,000	937,152,000	
国庫債券 利付(10年)第334回	8,000,000,000	8,330,000,000	
国庫債券 利付(10年)第335回	13,400,000,000	13,836,438,000	
国庫債券 利付(10年)第336回	1,400,000,000	1,444,982,000	
国庫債券 利付(10年)第339回	5,400,000,000	5,514,966,000	
国庫債券 利付(30年)第20回	200,000,000	257,322,000	
国庫債券 利付(30年)第24回	200,000,000	257,090,000	
国庫債券 利付(30年)第25回	800,000,000	998,848,000	
国庫債券 利付(30年)第29回	2,000,000,000	2,547,860,000	
国庫債券 利付(30年)第35回	1,600,000,000	1,911,104,000	
国庫債券 利付(30年)第40回	2,000,000,000	2,294,460,000	
国庫債券 利付(30年)第41回	900,000,000	1,009,917,000	
国庫債券 利付(30年)第43回	6,300,000,000	7,072,191,000	
国庫債券 利付(30年)第46回	3,700,000,000	3,965,438,000	
国庫債券 利付(30年)第47回	1,500,000,000	1,642,920,000	
国庫債券 利付(20年)第102回	2,500,000,000	3,115,000,000	
国庫債券 利付(20年)第110回	3,800,000,000	4,616,050,000	
国庫債券 利付(20年)第128回	400,000,000	478,060,000	
国庫債券 利付(20年)第130回	2,300,000,000	2,714,506,000	
国庫債券 利付(20年)第140回	7,800,000,000	9,058,374,000	
国庫債券 利付(20年)第141回	1,600,000,000	1,857,360,000	
国庫債券 利付(20年)第143回	1,000,000,000	1,143,980,000	
国庫債券 利付(20年)第145回	11,000,000,000	12,746,360,000	
国庫債券 利付(20年)第147回	8,000,000,000	9,109,520,000	
国庫債券 利付(20年)第149回	9,900,000,000	11,065,131,000	

		回			
		国庫債券 利付(20年)第153回	6,000,000,000	6,439,080,000	
		国庫債券 物価連動(10年)第18回	2,000,000,000	2,148,552,000	
		国庫債券 物価連動(10年)第20回	200,000,000	209,627,000	
	小計	銘柄数:34 組入時価比率:55.7%	127,700,000,000	139,899,324,000	58.5%
	合計			139,899,324,000	
地方債証券	日本円	愛知県 公募平成22年度第4回	200,000,000	239,340,000	
		神戸市 公募平成25年度第4回	500,000,000	502,950,000	
	小計	銘柄数:2 組入時価比率:0.3%	700,000,000	742,290,000	0.3%
	合計			742,290,000	
特殊債券	日本円	日本政策投資銀行債券 財投機関債第11回	200,000,000	209,144,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第15回	200,000,000	202,592,374	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第93回	200,000,000	208,480,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第96回	500,000,000	520,115,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 財投機関債第118回	100,000,000	103,954,000	
		日本高速道路保有・債務返済機構債券 政府保証債第89回	200,000,000	208,792,000	
		地方公共団体金融機構債券 20年第7回	200,000,000	241,110,000	
		地方公共団体金融機構債券 第75回	300,000,000	304,740,000	
		首都高速道路社債 第10回	400,000,000	401,336,000	
		首都高速道路社債 第12回	200,000,000	200,744,000	
		首都高速道路社債 第13回	400,000,000	400,772,000	
		阪神高速道路 第10回	200,000,000	200,954,000	
		阪神高速道路 第12回	1,000,000,000	1,000,010,000	
		日本政策金融公庫債券 政府保証第27回	300,000,000	302,835,000	
		住宅金融支援機構債券 財投機関債第21回	100,000,000	104,811,000	

住宅金融支援機構債券 財投機関債 第114回	300,000,000	331,332,000	
成田国際空港 第18回	300,000,000	303,402,000	
商工債券 利付第731回い号	300,000,000	300,464,880	
商工債券 利付第732回い号	300,000,000	300,506,740	
商工債券 利付第739回い号	400,000,000	401,219,362	
商工債券 利付第741回い号	400,000,000	401,220,000	
商工債券 利付第745回い号	400,000,000	401,000,000	
商工債券 利付第746回い号	100,000,000	100,184,000	
商工債券 利付第750回い号	800,000,000	801,848,000	
商工債券 利付第763回い号	200,000,000	200,616,000	
農林債券 利付第731回い号	300,000,000	300,481,196	
農林債券 利付第751回い号	1,400,000,000	1,402,716,000	
農林債券 利付第753回い号	210,000,000	210,176,400	
農林債券 利付第756回い号	600,000,000	601,290,000	
農林債券 利付第760回い号	300,000,000	301,521,000	
農林債券 利付第774回い号	1,000,000,000	1,000,760,000	
しんきん中金債券 利付第271回	1,000,000,000	1,002,500,000	
しんきん中金債券 利付第282回	800,000,000	802,280,000	
商工債券 利付(3年)第165回	1,200,000,000	1,200,300,530	
商工債券 利付(3年)第171回	1,200,000,000	1,200,408,000	
商工債券 利付(3年)第173回	1,000,000,000	1,000,360,000	
商工債券 利付(3年)第183回	500,000,000	499,650,000	
商工債券 利付(3年)第188回	2,000,000,000	1,998,660,000	
あおぞら債券 利付(3年)第66回	100,000,000	100,109,288	
あおぞら債券 利付(3年)第70回	1,400,000,000	1,400,812,000	
国際協力機構債券 第24回財投機 関債	100,000,000	103,124,000	
国際協力機構債券 第26回財投機 関債	600,000,000	615,114,000	
東日本高速道路 第21回	100,000,000	101,047,000	
東日本高速道路 第22回	400,000,000	402,464,000	
東日本高速道路 第23回	400,000,000	402,344,000	
東日本高速道路 第25回	100,000,000	100,407,000	
東日本高速道路 第26回	100,000,000	100,458,000	

		東日本高速道路 第27回	200,000,000	200,528,000	
		東日本高速道路 第29回	500,000,000	500,205,000	
		中日本高速道路債券 財投機関債第5回	200,000,000	209,026,000	
		中日本高速道路社債 第22回	100,000,000	103,883,000	
		中日本高速道路社債 第38回	200,000,000	203,130,000	
		中日本高速道路社債 第43回	100,000,000	100,377,000	
		中日本高速道路社債 第45回	800,000,000	836,216,000	
		中日本高速道路社債 第46回	400,000,000	401,436,000	
		中日本高速道路社債 第53回	500,000,000	500,610,000	
		中日本高速道路社債 第57回	800,000,000	803,128,000	
		西日本高速道路 第27回	600,000,000	608,928,000	
		貸付債権担保第87回住宅金融支援機構債券	279,882,000	286,551,588	
		貸付債権担保第88回住宅金融支援機構債券	281,388,000	287,454,725	
		貸付債権担保第94回住宅金融支援機構債券	676,438,000	684,541,727	
		貸付債権担保第95回住宅金融支援機構債券	873,594,000	885,300,159	
		貸付債権担保第97回住宅金融支援機構債券	389,024,000	394,544,250	
		貸付債権担保第98回住宅金融支援機構債券	392,076,000	399,494,077	
		貸付債権担保第102回住宅金融支援機構債券	993,060,000	1,004,420,606	
		貸付債権担保第103回住宅金融支援機構債券	1,494,915,000	1,509,131,641	
		貸付債権担保第104回住宅金融支援機構債券	700,000,000	705,719,000	
	小計	銘柄数：67	33,290,377,000	33,623,789,543	
		組入時価比率：13.4%		14.0%	
	合計			33,623,789,543	
社債券	日本円	ビー・ピー・シー・イー・エス・エー 第6回円貨社債	100,000,000	100,171,000	
		パークレイズ・ピーエルシー 第1回円貨社債	100,000,000	100,057,000	
		モルガン・スタンレー 第9回円貨社債	300,000,000	302,049,000	

ドイツ銀行 第9回円貨社債(2015)	300,000,000	300,090,000	
ルノー 第15回円貨社債(2014)	800,000,000	800,840,000	
パークレイズ・バンク・ピーエルシー 第6回円貨社債	300,000,000	300,381,000	
オーストラリア・ニュージーランド銀行 第6回円貨社債	200,000,000	200,014,588	
ラボバンク・ネーデルランド 第20回円貨社債(2013)(コー	300,000,000	300,340,800	
ラボバンク・ネーデルランド 第22回円貨社債(2013)(コー	200,000,000	200,367,060	
五洋建設 第3回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,415,000	
森永製菓 第14回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,461,000	
ヒューリック 第3回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,003,000	
セブン&アイ・ホールディングス 第10回社債間限定同順位特約	800,000,000	800,712,000	
トクヤマ 第23回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,911,000	
D I C 第36回社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,200,000	
J Xホールディングス 第8回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,552,000	
太平洋セメント 第23回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,327,000	
神戸製鋼所 第61回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,677,000	
神戸製鋼所 第62回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,279,000	
小森コーポレーション 第1回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,720,000	
タダノ 第5回社債間限定同順位特約付	200,000,000	205,520,000	
キッツ 第3回社債間限定同順位特約付	500,000,000	503,040,000	
日本電気 第47回社債間限定同順位特約付	400,000,000	401,004,000	
富士通 第34回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,535,000	
富士通 第36回社債間限定同順位	300,000,000	303,603,000	

特約付			
パナソニック 第12回社債間限定同順位特約付	1,000,000,000	1,003,040,000	
パナソニック 第13回社債間限定同順位特約付	500,000,000	502,845,000	
三井造船 第15回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,389,000	
日立造船 第23回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,150,000	
日本生命2012基金特定目的会社 第1回特定社債	400,000,000	406,112,000	
明治安田生命2012基金特定目的会社 第1回B号特定社債	100,000,000	100,897,000	
明治安田生命2014基金特定目的会社 第1回特定社債	400,000,000	402,760,000	
日本生命2015基金特定目的会社 第1回特定社債	900,000,000	903,240,000	
大日本スクリーン製造 第15回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,360,000	
丸紅 第87回社債間限定同順位特約付	500,000,000	526,035,000	
丸紅 第100回社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,924,000	
阪和興業 第26回社債間限定同順位特約付	300,000,000	301,107,000	
伊藤忠エネクス 第14回社債間限定同順位特約付	200,000,000	210,838,000	
丸井グループ 第26回社債間限定同順位特約付	300,000,000	304,107,000	
クレディセゾン 第53回社債間限定同順位特約付	100,000,000	99,815,000	
新生銀行 第1回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,047,000	
新生銀行 第2回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,053,000	
三菱UFJフィナンシャル・グループ 第1回劣後特約付	100,000,000	101,847,000	
りそなホールディングス 第9回社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,597,750	
りそなホールディングス 第10回社債間限定同順位特約付	900,000,000	903,411,000	
三井住友トラスト・ホールディングス 第1回劣後特約付	100,000,000	100,599,000	

みずほコーポレート銀行 第26回 特定社債間限定同順位特約付	900,000,000	901,741,674	
みずほコーポレート銀行 第27回 特定社債間限定同順位特約付	500,000,000	501,197,868	
みずほコーポレート銀行 第32回 特定社債間限定同順位特約付	700,000,000	701,148,000	
みずほコーポレート銀行 第33回 特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,485,000	
みずほコーポレート銀行 第7回劣 後特約付	400,000,000	429,004,000	
東京三菱銀行 第7回無担保社債 (劣後特約付)	200,000,000	214,298,000	
三菱東京UFJ銀行 第9回無担保 社債(劣後特約付)	300,000,000	322,998,000	
三菱東京UFJ銀行 第25回無担 保社債(劣後特約付)	500,000,000	523,700,000	
三菱東京UFJ銀行 第28回無担 保社債(劣後特約付)	3,000,000,000	3,184,620,000	
三菱東京UFJ銀行 第32回無担 保社債(劣後特約付)	700,000,000	748,160,000	
三菱東京UFJ銀行 第37回劣後 特約付	700,000,000	746,207,000	
三井住友フィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	300,000,000	301,851,000	
三井住友フィナンシャルグループ 第3回劣後特約付	400,000,000	402,124,000	
りそな銀行 第4回社債間限定同順 位特約付	300,000,000	324,690,000	
りそな銀行 第6回劣後特約付	400,000,000	428,104,000	
りそな銀行 第7回劣後特約付	700,000,000	739,249,000	
りそな銀行 第11回劣後特約付	600,000,000	649,566,000	
千葉銀行 第1回劣後特約付	200,000,000	202,148,000	
三菱UFJ信託銀行 第6回劣後特 約付	1,000,000,000	1,064,650,000	
三菱UFJ信託銀行 第7回劣後特 約付	1,000,000,000	1,055,180,000	
三菱UFJ信託銀行 第9回劣後特 約付	200,000,000	213,838,000	
住友信託銀行 第5回劣後特約付	100,000,000	100,535,884	
住友信託銀行 第11回劣後特約付	100,000,000	105,440,000	
住友信託銀行 第12回劣後特約付	1,000,000,000	1,047,970,000	
三井住友信託銀行 第15回劣後特	2,700,000,000	2,902,959,000	

約付			
三井住友信託銀行 第1回劣後特約付	200,000,000	213,216,000	
みずほフィナンシャルグループ 第1回劣後特約付	1,300,000,000	1,312,064,000	
みずほフィナンシャルグループ 第3回劣後特約付	500,000,000	497,815,000	
三井住友銀行 第10回劣後特約付	100,000,000	102,041,000	
三井住友銀行 第20回劣後特約付	1,500,000,000	1,601,475,000	
三井住友銀行 第22回劣後特約付	1,000,000,000	1,051,360,000	
三井住友銀行 第23回劣後特約付	200,000,000	212,484,000	
三井住友銀行 第24回劣後特約付	300,000,000	320,106,000	
みずほ銀行 第3回劣後特約付	100,000,000	107,450,000	
みずほ銀行 第10回劣後特約付	800,000,000	828,080,000	
みずほ銀行 第34回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,982,000	
東京センチュリーリース 第5回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,055,575	
ポケットカード 第16回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,020,000	
ポケットカード 第17回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,535,000	
アコム 第62回特定社債間限定同順位特約付	1,700,000,000	1,701,836,000	
アコム 第63回特定社債間限定同順位特約付	1,100,000,000	1,110,879,000	
アコム 第64回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,952,000	
アコム 第65回特定社債間限定同順位特約付	700,000,000	708,113,000	
アコム 第67回特定社債間限定同順位特約付	600,000,000	602,940,000	
アコム 第68回特定社債間限定同順位特約付	600,000,000	611,280,000	
アコム 第70回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,109,000	
アコム 第71回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,172,000	
ジャックス 第8回社債間限定同順位特約付	400,000,000	412,244,000	
ジャックス 第9回社債間限定同順位特約付	200,000,000	202,902,000	

位特約付			
ジャックス 第11回社債間限定同順位特約付	500,000,000	500,360,000	
ジャックス 第12回社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,594,000	
ジャックス 第13回社債間限定同順位特約付	800,000,000	804,776,000	
ジャックス 第14回社債間限定同順位特約付	300,000,000	301,629,000	
オリエントコーポレーション 第7回社債間限定同順位特約付	300,000,000	300,249,000	
アプラスフィナンシャル 第2回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,170,000	
アプラスフィナンシャル 第3回社債間限定同順位特約付	300,000,000	302,427,000	
三菱UFJリース 第22回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,013,168	
第2回財政融資マスタートラスト特定目的会社 第1回特定社債	500,000,000	519,190,000	
第1回財政融資マスタートラスト特定目的会社 第1回特定社債	500,000,000	515,050,000	
NECキャピタルソリューション 第4回社債間限定同順位特約付	100,000,000	101,154,000	
三菱地所 第72回担保提供制限等財務上特約無	300,000,000	347,004,000	
三菱地所 第116回担保提供制限等財務上特約無	200,000,000	203,508,000	
平和不動産 第18回社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,382,000	
住友不動産 第95回社債間限定同順位特約付	200,000,000	203,616,000	
相鉄ホールディングス 第28回社債間限定同順位特約付	100,000,000	102,046,000	
相鉄ホールディングス 第31回相模鉄道株式会社保証付	100,000,000	102,967,000	
相鉄ホールディングス 第33回相模鉄道株式会社保証付	500,000,000	499,395,000	
東日本旅客鉄道 第53回社債間限定同順位特約付	100,000,000	120,452,000	
近畿日本鉄道 第83回特定社債間限定同順位特約付	100,000,000	100,694,000	
近畿日本鉄道 第90回特定社債間限定同順位特約付	200,000,000	201,624,000	

近畿日本鉄道 第95回特定社債間 限定同順位特約付	200,000,000	200,210,000	
南海電気鉄道 第38回社債間限定 同順位特約付	200,000,000	200,730,000	
センコー 第6回社債間限定同順位 特約付	100,000,000	100,730,000	
川崎汽船 第12回社債間限定同順 位特約付	100,000,000	100,278,000	
KDDI 第5回2号	150,000,000	155,901,000	
中部電力 第500回	100,000,000	103,167,000	
関西電力 第449回	1,000,000,000	1,009,698,304	
関西電力 第472回	300,000,000	312,189,000	
関西電力 第484回	200,000,000	205,520,000	
関西電力 第491回	1,900,000,000	1,904,822,380	
関西電力 第494回	700,000,000	704,361,000	
中国電力 第379回	1,000,000,000	1,016,000,000	
中国電力 第381回	300,000,000	311,520,000	
中国電力 第382回	800,000,000	808,488,000	
東北電力 第458回	100,000,000	100,004,694	
東北電力 第473回	1,400,000,000	1,417,472,000	
九州電力 第411回	100,000,000	104,347,000	
九州電力 第412回	400,000,000	412,984,000	
九州電力 第414回	500,000,000	518,690,000	
九州電力 第422回	100,000,000	103,436,000	
九州電力 第423回	100,000,000	102,212,000	
九州電力 第430回	300,000,000	301,686,000	
九州電力 第436回	200,000,000	199,918,000	
北海道電力 第308回	200,000,000	207,412,000	
北海道電力 第311回	400,000,000	400,268,976	
北海道電力 第319回	100,000,000	100,632,000	
北海道電力 第320回	200,000,000	202,256,000	
北海道電力 第321回	100,000,000	102,380,000	
北海道電力 第328回	300,000,000	299,733,000	
ファーストリテイリング 第1回特 定社債間限定同順位特約付	500,000,000	500,025,000	
ファーストリテイリング 第2回特 定社債間限定同順位特約付	200,000,000	200,222,000	
ファーストリテイリング 第3回特	100,000,000	100,490,000	

	定社債間限定同順位特約付			
	ソフトバンク 第34回社債間限定同順位特約付	900,000,000	899,991,000	
	ソフトバンク 第41回社債間限定同順位特約付	1,400,000,000	1,410,150,000	
	ソフトバンク 第42回社債間限定同順位特約付	300,000,000	302,151,000	
	国家公務員共済組合連合会第2回CLOシニア第1回D号少人数私	100,000,000	100,335,872	
小計	銘柄数：152 組入時価比率：25.6%	62,650,000,000	64,259,129,593 26.8%	
合計			64,259,129,593	
合計			239,450,377,790	

(注1)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成28年 1月20日現在			
	契約額等（円）		時価（円）	評価損益（円）
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
売建	748,100,000	-	747,950,000	144,600
合計	748,100,000	-	747,950,000	144,600

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

国内先物取引について

先物の評価においては、取引所の発表する計算日の清算値段を用いております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成28年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	591,370,689
コール・ローン	255,104,108
国債証券	2,124,353,549

(平成28年 1月20日現在)

地方債証券	151,211,817
特殊債証券	3,752,746,988
社債証券	5,089,978,883
派生商品評価勘定	10,912,452
未収入金	1,114,151,717
未収利息	61,903,906
前払費用	2,999,710
差入委託証拠金	198,681,042
流動資産合計	13,353,414,861
資産合計	13,353,414,861
負債の部	
流動負債	
売付債券	569,729,996
派生商品評価勘定	190,000
未払金	659,630,925
未払解約金	132,700,000
流動負債合計	1,362,250,921
負債合計	1,362,250,921
純資産の部	
元本等	
元本	6,013,394,657
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	5,977,769,283
元本等合計	11,991,163,940
純資産合計	11,991,163,940
負債純資産合計	13,353,414,861

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債証券、社債証券原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>

4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。
------------------------	---

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1,9941円
(10,000口当たり純資産額)	(19,941円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日
<p>1. 金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3. 金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。</p> <p style="padding-left: 20px;">市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。</p> <p style="padding-left: 20px;">信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。</p> <p style="padding-left: 20px;">流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成28年 1月20日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ

ん。

2. 時価の算定方法

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 1月20日現在	
期首	平成27年 7月22日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	7,285,796,516円
同期中における追加設定元本額	41,365,631円
同期中における一部解約元本額	1,313,767,490円
期末元本額	6,013,394,657円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,484,000,155円
ノムラ・ブラックロック米国債券オープンA（為替ヘッジあり）VA（適格機関投資家専用）	557,343,845円
ノムラ・ブラックロック米国債券オープンB（為替ヘッジなし）VA（適格機関投資家専用）	3,972,050,657円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成28年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	AID-ISRAEL	325,000.00	401,148.80	
		AID-ISRAEL	360,000.00	479,315.16	
		ORIENTAL REPUBLIC OF URU	60,684.00	60,987.42	
		REPUBLIC OF COLOMBIA	220,000.00	202,400.00	

		REPUBLIC OF PERU	93,000.00	89,745.00	
		REPUBLIC OF PERU	39,000.00	38,902.50	
		REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	280,000.00	281,302.00	
		REPUBLICA ORIENT URUGUAY	35,000.00	34,037.50	
		TSY INFL IX N/B	220,000.00	215,028.18	
		TSY INFL IX N/B I/L	1,630,000.00	1,572,338.59	
		TSY INFL IX N/BI/L	115,000.00	101,670.61	
		UNITED MEXICAN STATES	200,000.00	198,800.00	
		US TREASURY N/B	505,000.00	507,347.44	
		US TREASURY N/B	2,420,000.00	2,421,795.88	
		US TREASURY N/B	1,315,000.00	1,310,890.62	
		US TREASURY N/B	770,000.00	776,196.03	
		US TREASURY N/B	2,605,000.00	2,639,800.97	
		US TREASURY N/B	3,455,000.00	3,528,148.53	
		US TREASURY N/B	250,000.00	249,140.62	
		US TREASURY N/B	210,000.00	214,019.52	
		US TREASURY N/B	1,725,000.00	1,793,056.59	
		US TREASURY N/B	210,000.00	196,891.40	
		US TREASURY N/B	190,000.00	192,449.21	
		US TREASURY N/B	545,000.00	566,501.93	
	小計	銘柄数：24	17,777,684.00	18,071,914.50	
				(2,124,353,549)	
		組入時価比率：17.7%		19.1%	
	合計			2,124,353,549	
				(2,124,353,549)	
地方債証券	米ドル	DALLAS-FORT WORTH TX INT	245,000.00	265,501.60	
		LAS VEGAS VLY NV WTR DIS	190,000.00	223,400.10	
		MET SAINT LOUIS MO SWR D	105,000.00	120,679.65	
		NEW JERSEY ST HLTH CARE	70,000.00	77,507.50	
		NEW JERSEY ST TRANSPRTN	180,000.00	192,133.80	
		NEW YORK CITY NY MUNI WT	130,000.00	148,961.80	
		NEW YORK ST URBAN DEV CO	115,000.00	141,044.05	
		UNIV OF CALIFORNIA CA RE	35,000.00	34,784.75	
		UNIV OF CALIFORNIA CA RE	83,000.00	82,348.45	
	小計	銘柄数：9	1,153,000.00	1,286,361.70	

				(151,211,817)	
		組入時価比率：1.3%		1.4%	
	合計			151,211,817	
				(151,211,817)	
特殊債券	米ドル	FG C09000	870,384.66	905,377.16	
		FG G01838	457,871.00	506,378.81	
		FG G07028	674,943.95	718,987.41	
		FG G07784	804,068.98	861,194.46	
		FG G08521	45,268.43	45,916.74	
		FG Q14508	259,592.48	263,310.41	
		FG Q14855	607,172.23	631,579.58	
		FG Q15884	1,754,243.21	1,779,367.30	
		FG Q17642	609,375.19	617,986.27	
		FGLMC 6 2/16 TBA	200,000.00	224,915.80	
		FGOLD 15YR B16835	38,685.29	40,603.63	
		FGOLD 15YR E01050	797.14	806.92	
		FGOLD 15YR E85274	171.11	171.61	
		FGOLD 15YR E89336	1,315.50	1,344.16	
		FGOLD 15YR E89686	364.34	371.64	
		FGOLD 15YR E89704	1,918.83	1,953.52	
		FGOLD 15YR E90380	207.51	212.16	
		FGOLD 15YR E90381	874.90	894.67	
		FGOLD 15YR E90514	2,258.75	2,312.47	
		FGOLD 15YR E90623	837.71	856.97	
		FGOLD 15YR E90662	2,733.94	2,802.54	
		FGOLD 15YR G12381	1,499.56	1,611.12	
		FGOLD 15YR G12452	6,557.38	7,046.30	
		FGOLD 30YR C00603	5,628.76	6,400.87	
		FGOLD 30YR C63171	12,794.92	14,815.46	
		FGOLD 30YR C68001	2,751.12	2,936.88	
		FGOLD 30YR G01449	9,759.81	11,562.71	
		FH 1B8062	78,878.21	83,028.11	
		FHLMC MULTIFAMILY I/O	1,194,543.70	92,662.54	
		FN 676661	174,740.93	195,882.88	
		FN 735893	360,462.78	398,059.12	

FN 995023	290,883.97	326,226.40	
FN 995203	165,394.79	182,995.19	
FN AB3493	128,505.72	139,908.84	
FN AB4425	409,711.00	433,122.74	
FN AB4691	820,272.70	855,901.24	
FN AB7795	183,322.94	187,491.24	
FN AD0332	211,680.58	237,465.13	
FN AH1452	60,629.41	63,389.58	
FN AH6958	119,091.94	124,030.99	
FN AJ6935	212,142.93	223,884.25	
FN AK2071	156,716.34	167,182.42	
FN AL0054	64,974.32	70,570.69	
FN AL1704	383,004.28	438,406.04	
FN AL4452	983,590.21	1,055,861.66	
FN AL5376	83,926.54	89,991.57	
FN AL6389	1,945,406.98	2,088,405.28	
FN AQ4372	527,775.70	540,422.41	
FN AQ4772	73,122.35	74,784.98	
FN AQ9026	509,025.36	521,293.38	
FN AR2627	665,393.86	678,678.91	
FN AS0203	347,096.16	352,680.38	
FN AS1767	466,715.90	500,441.25	
FN AS3097	62,969.29	65,805.30	
FN AS5104	671,932.53	702,211.35	
FN AT7268	138,078.58	144,485.55	
FN AT7277	1,125,474.70	1,198,708.66	
FN AT8547	224,839.07	235,272.65	
FN AU0153	73,749.06	77,171.17	
FN AU4349	192,377.02	200,440.40	
FN AU4721	541,683.56	566,818.27	
FN AV0634	1,263,091.99	1,313,082.39	
FN AV9187	919,865.16	986,341.60	
FN AX8624	117,686.43	122,989.89	
FN MA0799	460,975.89	489,889.45	
FNA2013-M7X2 IO	23,008,833.92	296,788.64	

	FNCI 4.5 2/16 TBA	600,000.00	620,555.40	
	FNMA #AL0533 ARM	256,127.88	270,452.42	
	FNMA 15YR 781922	4,679.21	5,005.07	
	FNMA 15YR 849404	4,871.76	5,105.46	
	FNMA 30YR 555531	49,182.77	55,265.48	
	FNMA 30YR 636877	1,040.49	1,115.39	
	FNMA 30YR 699381	11,134.24	12,506.74	
	FNMA 30YR 704553	36,772.18	41,212.01	
	FNMA 30YR 708998	43,939.24	49,415.60	
	FNMA 30YR 735989	432,419.35	485,315.99	
	FREDDIE MAC	670,000.00	960,252.71	
	G2 4559	150,661.86	166,553.17	
	G2 5018	12,355.80	13,663.07	
	G2 5083	26,930.97	29,780.37	
	G2 5115	879,879.39	960,022.67	
	G2 5116	14,060.39	15,548.02	
	G2 MA0221	526,328.80	564,391.53	
	G2 MA1090	746,220.83	784,874.39	
	G2 MA1448	753,425.61	792,107.38	
	G2SF 4.5 2/16 TBA	1,300,000.00	1,397,398.60	
	GN 615516	84,560.39	92,388.94	
	GN 761209	576,779.80	614,997.22	
	GN 782557	444,007.21	495,602.71	
	GN 782696	33,026.57	36,710.48	
	GN 783177	63,616.29	69,127.63	
	GN 783571	157,976.25	175,984.56	
	GNMA 30YR 543737	9,168.31	10,560.76	
	GNMA 30YR 562902	759.48	773.57	
	GNMA 30YR 600211	14,480.95	16,145.45	
	GNMA 30YR 781584	6,001.86	7,364.37	
小計	銘柄数：96	53,701,051.38	31,924,687.27	
			(3,752,746,988)	
	組入時価比率：31.3%		33.8%	
合計			3,752,746,988	
			(3,752,746,988)	

社債券	米ドル	21ST CENTURY FOX AMERICA	50,000.00	50,079.00
		ABBVIE INC	105,000.00	104,240.85
		ABBVIE INC	40,000.00	38,763.12
		ABBVIE INC	40,000.00	39,666.16
		ABBVIE INC	90,000.00	86,708.88
		ABBVIE INC	130,000.00	121,348.11
		ABBVIE INC	25,000.00	24,438.02
		ACTAVIS FUNDING SCS	345,000.00	346,511.10
		ACTAVIS FUNDING SCS	197,000.00	199,693.58
		AGRIUM INC	35,000.00	29,766.76
		AH4R 2014-SFR2 A	284,468.52	292,457.67
		ALIBABA GROUP HOLDING	200,000.00	197,123.60
		ALLY FINANCIAL INC	350,000.00	354,375.00
		ALLY FINANCIAL INC	100,000.00	113,125.00
		ALTRIA GROUP INC	120,000.00	119,353.56
		AMER AIRLN 15-1 A PTT	210,652.82	203,806.60
		AMERICAN AIRLINES GROUP	125,000.00	117,187.50
		AMERICAN EXPRESS CREDIT	95,000.00	94,901.67
		AMERICAN INTL GROUP	210,000.00	226,116.45
		AMERICAN INTL GROUP	50,000.00	46,140.25
		AMERICAN TOWER CORP	80,000.00	80,190.72
		AMERICAN TOWER CORP	40,000.00	40,359.16
		AMERICREDIT AUTOMOBILE R	700,000.00	699,223.70
		AMGEN INC	75,000.00	76,785.07
		AMGEN INC	120,000.00	128,671.08
		ANADARKO PETROLEUM CORP	648,000.00	665,689.75
		ANALOG DEVICES INC	10,000.00	10,274.14
		ANALOG DEVICES INC	10,000.00	10,555.27
		ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	45,000.00	44,796.10
		ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	90,000.00	89,922.15
		ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	120,000.00	119,902.44
		ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	40,000.00	39,672.96
		ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	80,000.00	80,492.24
		ANHEUSER-BUSCH INBEV WOR	55,000.00	47,086.16
AON PLC	25,000.00	25,255.15		

APPLE INC	70,000.00	70,313.04
APPLE INC	50,000.00	51,365.85
APPLE INC	55,000.00	47,010.48
AT&T INC	50,000.00	50,501.95
AT&T INC	50,000.00	50,360.50
AT&T INC	140,000.00	138,994.52
AT&T INC	250,000.00	241,346.75
AT&T INC	80,000.00	67,051.28
AT&T INC	105,000.00	90,021.75
AVALONBAY COMMUNITIES	5,000.00	5,058.28
AVALONBAY COMMUNITIES IN	180,000.00	176,835.60
BAE SYSTEMS HOLDINGS INC	15,000.00	15,096.87
BALL 2009-UB2 A4B4	825,000.00	838,801.59
BANK OF AMERICA CORP	198,000.00	198,455.79
BANK OF AMERICA CORP	150,000.00	146,417.55
BANK OF AMERICA CORP	200,000.00	194,790.80
BANK OF AMERICA CORP	90,000.00	90,960.57
BANK OF AMERICA CORP	320,000.00	322,000.00
BANK OF NY MELLON CORP	75,000.00	74,291.25
BANK OF NY MELLON CORP	70,000.00	69,037.50
BARCLAYS PLC	200,000.00	195,636.40
BECTON DICKINSON AND CO	25,000.00	25,352.52
BECTON DICKINSON AND CO	35,000.00	35,737.48
BOSTON SCIENTIFIC CORP	35,000.00	35,174.09
BOSTON SCIENTIFIC CORP	10,000.00	9,994.91
BUILDING MATERIALS CORP	60,000.00	62,250.00
CALIFORNIA INSTITUTE OF	85,000.00	91,638.84
CANADIAN PACIFIC RR CO	15,000.00	15,023.59
CAPITAL ONE FINANCIAL CO	25,000.00	25,037.80
CCART 2013-BA C	585,000.00	582,499.35
CDP FINANCIAL	733,000.00	798,272.91
CELGENE CORP	55,000.00	54,822.95
CELGENE CORP	55,000.00	54,470.79
CF INDUSTRIES INC	40,000.00	36,850.88
CF INDUSTRIES INC	20,000.00	17,057.64

CF INDUSTRIES INC	40,000.00	34,591.84	
CIGNA CORP	60,000.00	58,815.48	
CIT GROUP INC	120,000.00	121,800.00	
CITIGROUP COMMERCIAL MOR	190,000.00	181,381.77	
CITIGROUP INC	320,000.00	318,456.00	
CITIGROUP INC	45,000.00	45,168.75	
CITIGROUP INC	225,000.00	218,778.75	
CLEAR CHANNEL WORLDWIDE	145,000.00	117,631.25	
COCA-COLA CO/THE	85,000.00	84,422.34	
COLONY AMERICAN HOMES	319,591.20	310,709.66	
COMCAST CORP	190,000.00	189,081.92	
COMCAST CORP	30,000.00	30,512.25	
COMCAST CORP	170,000.00	173,633.75	
COMCAST CORP	57,000.00	58,367.08	
COMM 2014-CR21 B	310,000.00	318,897.77	
COMM 2014-UBS3 A4	190,000.00	198,356.48	
COMM MORTGAGE TRUST	255,000.00	257,234.99	
CONSOL ENERGY INC	155,000.00	92,225.00	
CONTINENTAL RESOURCES	64,000.00	38,000.00	
CORP FINANCIERA DE DESAR	200,000.00	196,000.00	
COVENTRY HEALTH CARE INC	200,000.00	223,855.60	
COX COMMUNICATIONS INC	245,000.00	189,802.97	
CRED SUIS GP FUN LTD	250,000.00	249,319.00	
CREDIT ACCEPTANCE AUTO L	495,000.00	495,681.61	
CREDIT SUISSE MORTGAGE T	700,000.00	700,611.31	
CSAIL 2015-C1 B	175,000.00	174,125.45	
CSAIL 2015-C3 XA IO	4,192,513.90	233,301.65	
CVS HEALTH CORP	25,000.00	27,345.62	
DAVITA HEALTHCARE PARTNE	50,000.00	46,875.00	
DEUTSCHE BANK AG LONDON	135,000.00	134,620.92	
DISCOVER BANK	250,000.00	251,695.25	
DOW CHEMICAL CO/THE	45,000.00	39,514.14	
EASTMAN CHEMICAL CO	135,000.00	130,503.69	
EASTMAN CHEMICAL CO	15,000.00	13,166.25	
EATON CORP	44,000.00	43,247.24	

ECOPETROL SA	95,000.00	68,590.00	
ELI LILLY & CO	35,000.00	34,058.85	
ENTERGY CORP	75,000.00	77,912.77	
EOG RESOURCES INC	80,000.00	69,666.00	
EXELON CORP	30,000.00	30,179.82	
FEDEX CORP	53,000.00	48,899.97	
FIRST DATA CORPORATION	95,000.00	99,868.75	
FLORIDA POWER & LIGHT	165,000.00	186,364.36	
FLORIDA POWER CORP	370,000.00	435,593.23	
FN 555424	257,994.67	289,902.41	
FN 995113	101,670.80	114,294.96	
FORD CREDIT FLOORPLAN MA	305,000.00	307,137.34	
FORD MOTOR CREDIT CO LLC	875,000.00	931,936.25	
FOREST LABORATORIES INC	250,000.00	274,719.25	
FREEPORT-MCMORAN INC	156,000.00	74,490.00	
GAHR 2015-NRF DFX	475,000.00	457,416.30	
GENERAL ELECTRIC CO	355,000.00	370,156.01	
GENERAL MOTORS CO	420,000.00	423,574.20	
GENERAL MOTORS FINL CO	145,000.00	137,745.50	
GILEAD SCIENCES INC	30,000.00	30,437.37	
GILEAD SCIENCES INC	45,000.00	45,756.40	
GILEAD SCIENCES INC	15,000.00	15,363.03	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	264,000.00	263,136.45	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	115,000.00	112,546.47	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	145,000.00	145,360.18	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	55,000.00	54,594.32	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	45,000.00	43,569.58	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	25,000.00	24,690.72	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	195,000.00	191,484.15	
HARRIS CORPORATION	20,000.00	19,851.86	
HARRIS CORPORATION	30,000.00	30,215.13	
HARTFORD FINL SVCS GRP	210,000.00	228,480.00	
HCA INC	145,000.00	147,059.00	
HEALTHSOUTH CORP	70,000.00	67,550.00	
HERTZ CORP	100,000.00	97,250.00	

HILTON USA TRUST	450,000.00	450,129.10	
HJ HEINZ CO	40,000.00	41,945.04	
HOME DEPOT INC	50,000.00	52,236.20	
HP ENTERPRISE CO	90,000.00	90,640.53	
HP ENTERPRISE CO	105,000.00	105,700.66	
HSBC HOLDINGS PLC	200,000.00	206,991.80	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	40,000.00	40,109.88	
HYUNDAI CAPITAL AMERICA	100,000.00	100,935.50	
INTERNATIONAL PAPER CO	38,000.00	37,747.68	
INTERNATIONAL PAPER CO	38,000.00	34,881.75	
INVITATION HOMES TRUST	505,000.00	496,306.02	
INVITATION HOMES TRUST	191,294.42	189,075.38	
INVITATION HOMES TRUST	412,483.93	404,694.45	
JP MORGAN CHASE & CO	385,000.00	415,569.38	
JPMBB 2014-C22 XA 10	7,471,938.66	443,555.20	
JPMCC 2007-CB20 AM	590,000.00	624,189.91	
JPMCC 2012-WLDN A	157,996.05	165,658.65	
JPMORGAN CHASE & CO	375,000.00	373,701.37	
JPMORGAN CHASE & CO	220,000.00	219,015.28	
JPMORGAN CHASE & CO	50,000.00	51,061.25	
JPMORGAN CHASE & CO	120,000.00	119,400.00	
KEYCORP	50,000.00	50,398.35	
KIMBERLY-CLARK CORP	25,000.00	24,560.32	
KINDER MORGAN INC/DELAWA	335,000.00	343,078.86	
LBCMT 2007-C3 AM	400,000.00	420,466.80	
LENNAR CORP	60,000.00	57,060.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	110,000.00	109,393.90	
LOCKHEED MARTIN CORP	15,000.00	14,323.20	
LOCKHEED MARTIN CORP	30,000.00	27,457.26	
LOCKHEED MARTIN CORP	25,000.00	22,930.87	
LOWE'S COS INC	15,000.00	15,403.57	
LOWE'S COS INC	55,000.00	56,132.28	
LOWE'S COS INC	10,000.00	10,427.77	
LUCENT TECHNOLOGIES	60,000.00	61,275.00	
MACYS RETAIL HLDGS INC	25,000.00	22,580.21	

MACYS RETAIL HLDGS INC	10,000.00	8,311.80	
MARATHON PETROLEUM CORP	126,000.00	99,723.96	
MARSH & MCLENNAN COS INC	15,000.00	15,365.11	
MASS INSTITUTE OF TECH	175,000.00	188,713.00	
MCDONALD'S CORP	5,000.00	5,038.91	
MCDONALD'S CORP	15,000.00	15,032.46	
MCDONALD'S CORP	10,000.00	10,018.96	
MCDONALD'S CORP	30,000.00	29,099.58	
MCDONALD'S CORP	5,000.00	5,052.26	
MEDTRONIC INC	40,000.00	38,205.24	
MEDTRONIC INC	105,000.00	109,913.16	
MEG ENERGY CORP	65,000.00	35,750.00	
METLIFE INC	85,000.00	75,874.99	
METLIFE INC	90,000.00	89,662.50	
MGM RESORTS INTL	80,000.00	79,000.00	
MORGAN STANLEY	51,000.00	50,968.38	
MORGAN STANLEY	50,000.00	50,376.10	
MORGAN STANLEY	280,000.00	280,357.28	
MORGAN STANLEY	245,000.00	252,448.24	
MORGAN STANLEY	55,000.00	56,319.01	
MORGAN STANLEY	70,000.00	67,833.50	
MORGAN STANLEY BAML TRUS	510,000.00	547,565.58	
MYLAN INC	45,000.00	42,425.01	
NAVIENT STUDENT LOAN TRU	405,000.00	384,394.00	
NEXTGEAR FLOORPLAN WASTE	270,000.00	270,138.53	
NEXTGEAR FLOORPLAN WASTE	420,000.00	418,173.12	
NORTHROP GRUMMAN CORP	85,000.00	78,751.73	
NORTHWEST FLORIDA TIMBER	110,000.00	98,868.00	
NOVELIS INC	205,000.00	184,500.00	
ONEMAIN FINANCIAL ISSUAN	525,000.00	524,549.02	
ORACLE CORP	145,000.00	145,201.69	
ORACLE CORP	35,000.00	35,138.49	
PACIFICORP	275,000.00	273,026.60	
PETROLEOS MEXICANOS	96,000.00	96,960.00	
PETROLEOS MEXICANOS	180,000.00	140,904.00	

PFIZER INC	30,000.00	30,537.42	
PFIZER INC	95,000.00	98,359.20	
PHILIP MORRIS INTL INC	45,000.00	45,496.80	
PHILIP MORRIS INTL INC	20,000.00	18,536.40	
PHILIP MORRIS INTL INC	140,000.00	136,752.00	
PIONEER NATURAL RESOURCE	475,000.00	495,568.45	
PROGRESS RESIDENTIAL TRU	425,000.00	417,520.55	
PROGRESS RESIDENTIAL TRU	420,000.00	415,670.17	
PRUDENTIAL FINANCIAL INC	220,000.00	246,597.56	
QUALCOMM INC	66,000.00	64,008.18	
QUALCOMM INC	14,000.00	12,499.49	
REYNOLDS AMERICAN INC	35,000.00	35,920.43	
REYNOLDS AMERICAN INC	155,000.00	162,909.65	
REYNOLDS AMERICAN INC	20,000.00	22,402.28	
ROYAL BANK OF CANADA	80,000.00	80,300.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	235,000.00	236,397.07	
SANTANDER DRIVE AUTO REC	590,000.00	592,796.77	
SANTANDER HOLDINGS USA	40,000.00	39,632.00	
SANTANDER HOLDINGS USA	60,000.00	61,981.68	
SANTANDER UK GROUP HLDGS	80,000.00	80,537.36	
SCHLUMBERGER HLDGS CORP	110,000.00	108,934.98	
SFAVE COMMERCIAL MORTGAG	255,000.00	247,314.58	
SHELL INTERNATIONAL FIN	45,000.00	44,312.89	
SHELL INTERNATIONAL FIN	130,000.00	124,798.31	
SHELL INTERNATIONAL FIN	95,000.00	90,093.25	
SLM STUDENT LOAN 2005BA2	325,974.10	322,617.41	
SMB PRIVATE EDUCATION LO	215,000.00	191,811.82	
SOCIAL PROFESSIONAL LOAN	386,088.89	383,307.81	
SOCIAL PROFESSIONAL LOAN	326,805.29	324,316.27	
SOUTHERN COPPER CORP	85,000.00	62,728.13	
SPRINT CORP	270,000.00	190,350.00	
SPRINT NEXTEL CORP	190,000.00	195,225.00	
STATE STREET CORP	60,000.00	61,085.40	
STATE STREET CORP	70,000.00	73,040.31	
STATOIL ASA	105,000.00	99,392.26	

STRIP_12-A	88,872.23	87,183.65	
SWAY RESIDENTIAL TRUST	366,780.76	357,519.32	
SWISS RE TREASURY (US)	100,000.00	98,019.60	
SYNCHRONY FINANCIAL	60,000.00	60,051.18	
TCI COMMUNICATIONS INC	50,000.00	66,031.70	
TEVA PHARMACEUT FIN BV	80,000.00	78,042.00	
UNION PACIFIC CORP	35,000.00	32,306.29	
UNION PACIFIC CORP	51,000.00	46,082.22	
UNITED RENTALS NORTH AM	168,000.00	172,821.60	
UNITED TECHNOLOGIES CORP	84,000.00	83,315.65	
UNITEDHEALTH GROUP INC	30,000.00	30,675.60	
UNITEDHEALTH GROUP INC	105,000.00	107,590.66	
UNITEDHEALTH GROUP INC	20,000.00	20,515.40	
UNITEDHEALTH GROUP INC	15,000.00	15,878.41	
UNITEDHEALTH GROUP INC	80,000.00	79,713.20	
UNITEDHEALTH GROUP INC	10,000.00	10,757.99	
UNIVISION COMMUNICATIONS	56,000.00	56,840.00	
VERIZON COMM INC	197,000.00	177,441.64	
VERIZON COMMUNICATIONS	160,000.00	147,045.76	
VERIZON COMMUNICATIONS	260,000.00	237,271.32	
VERIZON COMMUNICATIONS	40,000.00	34,311.12	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	270,000.00	340,464.87	
VIRGINIA ELEC & POWER CO	50,000.00	65,727.55	
VISA INC	105,000.00	106,319.95	
VISA INC	70,000.00	70,568.26	
VISA INC	30,000.00	30,684.39	
VISA INC	15,000.00	15,315.33	
VRX ESCROW CORP	167,000.00	152,805.00	
VRX ESCROW CORP	25,000.00	21,875.00	
WAL-MART STORES INC	45,000.00	44,594.41	
WALGREENS BOOTS ALLIANCE	35,000.00	31,002.09	
WASTE MANAGEMENT INC	40,000.00	39,575.60	
WASTE MANAGEMENT INC	25,000.00	24,023.75	
WASTE MANAGEMENT INC	30,000.00	28,842.78	
WELLPOINT INC	145,000.00	139,894.84	

	WELLS FARGO & COMPANY	175,000.00	175,861.52	
	WELLS FARGO & COMPANY	55,000.00	56,204.39	
	WELLS FARGO & COMPANY	115,000.00	106,156.15	
	WELLS FARGO & COMPANY	30,000.00	30,240.27	
	WFCM 2015-NXS4 A4	255,000.00	263,621.77	
	WFCM 2015-NXS4 XA 10	2,250,000.00	154,801.12	
	WILLIAMS COS INC	295,000.00	239,088.65	
	WORLD FINANCIAL NETWORK	695,000.00	721,273.50	
	XPO LOGISTICS INC	40,000.00	34,950.00	
小計	銘柄数：289	56,561,126.24	43,300,543.46	
	組入時価比率：42.4%		(5,089,978,883)	
			45.7%	
合計			5,089,978,883	
			(5,089,978,883)	
合計			11,118,291,237	
			(11,118,291,237)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成28年 1月20日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	740,890,512	-	751,802,964	10,912,452
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
売建	117,350,000	-	117,540,000	190,000
米ドル	117,350,000	-	117,540,000	190,000
合計	-	-	-	10,722,452

(注)時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

貸借対照表

（単位：円）

（平成28年 1月20日現在）

資産の部	
流動資産	
預金	2,605,562,522
コール・ローン	1,172,231,359
国債証券	49,176,220,582
地方債証券	2,276,104,287
特殊債券	3,537,229,773
社債券	29,736,446,437
派生商品評価勘定	535,328,522
未収入金	1,506,101,269
未収利息	532,028,222
前払費用	213,908,980
差入委託証拠金	773,708,810
流動資産合計	92,064,870,763
資産合計	92,064,870,763
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	887,160,000
未払金	2,819,755,908
未払解約金	317,000,000
流動負債合計	4,023,915,908
負債合計	4,023,915,908
純資産の部	
元本等	
元本	61,406,212,439
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	26,634,742,416
元本等合計	88,040,954,855
純資産合計	88,040,954,855
負債純資産合計	92,064,870,763

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.4337円
(10,000口当たり純資産額)	(14,337円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

<p>自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日</p>	
1. 金融商品に対する取組方針	
<p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p>	
2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク	

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。

当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。

3. 金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成28年 1月20日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法

国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 1月20日現在

期首	平成27年 7月22日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	57,083,738,324円
同期中における追加設定元本額	16,487,392,276円
同期中における一部解約元本額	12,164,918,161円
期末元本額	61,406,212,439円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,027,253,837円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドFC（適格機関投資家専用）	13,742,317,450円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドFD（適格機関投資家専用）	38,110,919,743円
ノムラ - インサイト欧州債券ファンドF（適格機関投資家専用）	2,085,760,148円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成28年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	ユーロ	BELGIUM KINGDOM	4,000,000.00	3,997,032.00	
		BELGIUM KINGDOM	6,500,000.00	6,597,058.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	23,000,000.00	23,059,800.00	
		BONOS Y OBLIG DEL ESTADO	29,600,000.00	33,887,352.80	
		BULGARIA	2,800,000.00	2,534,728.00	
		BUNDESobligation I/L	13,000,000.00	14,157,198.56	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	4,200,000.00	4,965,030.00	
		BUNDESREPUB. DEUTSCHLAND	28,600,000.00	28,817,360.00	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	8,300,000.00	10,836,215.66	
		BUONI POLIENNALI DEL I/L	5,971,000.00	6,080,250.72	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	1,000,000.00	1,112,000.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	14,100,000.00	15,470,520.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	21,100,000.00	22,289,167.30	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	22,200,000.00	22,437,540.00	
		BUONI POLIENNALI DEL TES	7,850,000.00	11,315,775.00	
		CCTS EU	1,800,000.00	1,862,640.00	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	12,800,000.00	14,312,960.00	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,900,000.00	7,983,740.00	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	7,700,000.00	10,003,070.00	
		FRANCE GOVERNMENT O.A.T	760,000.00	1,164,786.64	
FRANCE GOVERNMENT O.A.T	3,450,000.00	5,350,777.50			
IRISH TSY 3.4% 2024	4,200,000.00	5,057,367.00			

	NETHERLANDS GOVERNMENT	8,200,000.00	9,053,620.00	
	NETHERLANDS GOVERNMENT	8,600,000.00	9,678,715.20	
	OBRIGACOES DO TESOURO	5,000,000.00	4,952,250.00	
	REPUBLIC OF AUSTRIA	3,530,000.00	5,220,269.90	
	REPUBLIKA SLOVENIJA	250,000.00	287,052.50	
	REPUBLIKA SLOVENIJA	270,000.00	301,310.55	
	SLOVAKIA GOVERNMENT BOND	4,550,000.00	4,546,428.25	
	SPAIN I/L BOND	10,100,000.00	10,978,061.84	
小計	銘柄数：30	271,331,000.00	298,310,077.42	
			(38,297,047,739)	
	組入時価比率：43.5%		45.2%	
英ポンド	UK TREASURY	9,440,000.00	12,084,144.00	
	UK TREASURY	2,940,000.00	3,539,172.00	
	UK TSY 3 1/4% 2044	16,470,000.00	18,912,501.00	
小計	銘柄数：3	28,850,000.00	34,535,817.00	
			(5,752,976,395)	
	組入時価比率：6.5%		6.8%	
スウェーデンクローナ	SWEDISH GOVERNMENT	27,000,000.00	32,273,100.00	
	SWEDISH GOVERNMENT	27,600,000.00	29,471,832.00	
小計	銘柄数：2	54,600,000.00	61,744,932.00	
			(850,845,162)	
	組入時価比率：1.0%		1.0%	
ノルウェークローネ	NORWEGIAN GOVERNMENT	12,500,000.00	14,320,000.00	
小計	銘柄数：1	12,500,000.00	14,320,000.00	
			(191,028,800)	
	組入時価比率：0.2%		0.2%	
デンマーククローネ	KINGDOM OF DENMARK	158,000,000.00	182,766,500.00	
	KINGDOM OF DENMARK	36,700,000.00	39,558,930.00	
小計	銘柄数：2	194,700,000.00	222,325,430.00	
			(3,823,997,396)	
	組入時価比率：4.3%		4.5%	
ズロチ	POLAND GOVERNMENT BOND	9,000,000.00	9,023,400.00	
小計	銘柄数：1	9,000,000.00	9,023,400.00	
			(260,325,090)	
	組入時価比率：0.3%		0.3%	

	合計			49,176,220,582 (49,176,220,582)	
地方債証券	ユーロ	LAND HESSEN	7,565,000.00	7,586,938.50	
		LAND NORDRHEIN-WESTFALEN	10,060,000.00	10,142,492.00	
	小計	銘柄数：2	17,625,000.00	17,729,430.50	
		組入時価比率：2.6%			(2,276,104,287) 2.7%
	合計			2,276,104,287 (2,276,104,287)	
特殊債券	ユーロ	AEROPORTS DE PARIS	500,000.00	512,867.00	
		EUROPEAN UNION	6,300,000.00	6,402,879.00	
		KA FINANZ AG	3,800,000.00	3,829,864.20	
		KFW	18,800,000.00	16,807,200.00	
	小計	銘柄数：4	29,400,000.00	27,552,810.20	
		組入時価比率：4.0%			(3,537,229,773) 4.2%
合計			3,537,229,773 (3,537,229,773)		
社債券	ユーロ	ABBAY NATL TREASURY SERV	2,000,000.00	2,002,878.00	
		ABN AMRO BANK NV	3,470,000.00	3,492,902.00	
		ACHMEA BANK NV	2,200,000.00	2,218,733.00	
		ACHMEA BV	810,000.00	862,854.93	
		ALD INTERNATIONAL	1,400,000.00	1,428,350.00	
		ALD INTERNATIONAL	3,500,000.00	3,498,425.00	
		ALLIED IRISH BANKS PLC	1,780,000.00	1,749,784.49	
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	800,000.00	813,424.00	
		AMERICA MOVIL SAB DE CV	1,200,000.00	1,346,196.00	
		ASSICURAZIONI GENERALI	2,379,000.00	2,396,290.57	
		AT&T INC	1,620,000.00	1,422,198.00	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,240,000.00	1,138,801.12	
		AUTOROUTES DU SUD DE LA	200,000.00	222,340.00	
		AXA SA	755,000.00	720,322.85	
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	4,200,000.00	4,168,357.20	
		BANCO BILBAO VIZCAYA ARG	400,000.00	491,772.40	
		BANCO SANTANDER SA	2,300,000.00	2,294,990.60	
		BANK OF AMERICA CORP	1,400,000.00	1,308,720.00	

BANKIA SA	8,000,000.00	7,963,440.00	
BANKINTER SA	7,600,000.00	7,548,472.00	
BELFIUS BANK SA/NV	1,500,000.00	1,567,950.00	
BNP PARIBAS CARDIF	2,000,000.00	1,828,662.00	
BPCE SA	3,500,000.00	3,498,792.50	
BPCE SA	800,000.00	906,948.80	
BPCE SA	2,700,000.00	2,663,855.10	
BRF SA	764,000.00	691,229.00	
CAIXABANK	1,900,000.00	1,895,654.70	
CAIXABANK SA	3,800,000.00	3,766,560.00	
CARNIVAL CORP	630,000.00	629,748.00	
CARNIVAL CORP	732,000.00	727,461.60	
CHANNEL LINK	1,050,000.00	1,043,442.75	
COMMERZBANK AG	1,400,000.00	1,441,728.40	
COMMERZBANK AG	9,830,000.00	9,797,069.50	
COMMONWEALTH BANK AUST	3,394,000.00	3,144,551.18	
CON'L RUBBER CRP AMERICA	2,536,000.00	2,542,466.80	
COVENTRY BLDG SOCIETY	2,000,000.00	2,071,282.00	
CRED SUIS GP FUN LTD	2,500,000.00	2,420,425.00	
CREDIT AGRICOLE ASSRNCES	2,200,000.00	1,996,500.00	
CREDIT SUISSE LONDON	3,000,000.00	3,006,888.00	
DANSKE BANK A/S	1,200,000.00	1,270,440.00	
DEXIA CREDIT LOCAL	1,600,000.00	1,597,680.00	
DEXIA CREDIT LOCAL	2,700,000.00	2,690,766.00	
DEXIA CREDIT LOCAL	3,400,000.00	3,443,023.60	
ELECTRICITE DE FRANCE	900,000.00	1,103,040.00	
ELECTRICITE DE FRANCE	1,300,000.00	1,189,176.30	
ENBW	3,580,000.00	3,220,281.60	
ENI SPA	390,000.00	423,579.00	
EP ENERGY AS	1,610,000.00	1,666,350.00	
ESB FINANCE LIMITED	630,000.00	640,969.56	
EUROGRID GMBH	1,700,000.00	1,712,648.00	
FCA CAPITAL IRELAND PLC	857,000.00	847,493.29	
FONCIERE LYONNAISE	600,000.00	632,382.00	
HBOS PLC	800,000.00	908,328.00	

HSBC HOLDINGS PLC	1,500,000.00	1,561,203.00	
IE2 HOLDCO	3,000,000.00	2,932,860.00	
ING BANK NV	1,500,000.00	1,583,709.00	
INTESA SANPAOLO SPA	2,650,000.00	2,520,489.20	
INTESA SANPAOLO SPA	4,100,000.00	4,040,689.40	
JP MORGAN CHASE BK NA	2,500,000.00	2,551,200.00	
JPMORGAN CHASE & CO	1,039,000.00	1,038,897.13	
KINDER MORGAN INC/DELAWA	860,000.00	697,675.00	
LLOYDS BANK PLC	870,000.00	907,196.85	
MONTE DEI PASCHI SIENA	3,500,000.00	3,625,499.50	
MOODY'S CORPORATION	1,630,000.00	1,563,822.00	
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	1,400,000.00	1,450,607.20	
NATIONWIDE BLDG SOCIETY	3,409,000.00	3,432,181.20	
PROLOGIS LP	1,690,000.00	1,675,144.90	
PROLOGIS LP	400,000.00	426,120.00	
ROYAL BK OF SCOTLAND PLC	1,500,000.00	1,656,625.50	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	4,000,000.00	4,042,248.00	
SCENTRE MGMT LTD	2,000,000.00	2,003,888.00	
SCENTRE MGMT LTD	1,160,000.00	1,192,981.12	
SILVERBACK FINANCE	2,284,188.96	2,247,153.12	
SNS BANK NV	1,488,000.00	1,465,873.44	
SOCIETE DES AUTOROUTES	2,800,000.00	2,805,143.60	
SOCIETE DES AUTOROUTES	600,000.00	614,602.20	
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	1,600,000.00	1,596,800.00	
SOCIETE FONCIERE LYONNAI	800,000.00	802,488.80	
SOFTBANK GROUP CORP	2,000,000.00	1,871,500.00	
SOFTBANK GROUP CORP	1,000,000.00	933,750.00	
SOLVAY SA	400,000.00	406,120.00	
SYDNEY AIRPORT FINANCE	930,000.00	953,715.00	
TELEFONICA EUROPE BV	800,000.00	752,632.00	
THERMO FISHER SCIENTIFIC	379,000.00	381,703.78	
TVN FINANCE CORP III AB	928,000.00	1,001,154.24	
UNITED PARCEL SERVICE	3,120,000.00	3,119,313.60	
UNITYMEDIA HESSEN / NRW	960,000.00	927,292.80	
URENCO FINANCE NV	2,040,000.00	2,032,988.52	

小計	VERIZON COMMUNICATIONS	560,000.00	620,928.00	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AG	1,100,000.00	1,028,703.50	
	VOLKSWAGEN INTL FIN NV	1,110,000.00	904,372.50	
	VONOVIA FINANCE B.V.	525,000.00	576,297.75	
	VONOVIA FINANCE BV	2,400,000.00	2,394,516.00	
	VONOVIA FINANCE BV	900,000.00	894,217.50	
	WELLS FARGO & COMPANY	799,000.00	810,143.65	
	WESTPAC BANKING CORP	10,600,000.00	10,708,310.80	
	WPP FINANCE 2013	809,000.00	811,380.07	
	銘柄数：97	194,397,188.96	193,640,762.71	
	組入時価比率：28.2%		(24,859,601,116)	29.3%
英ポンド	ABP FINANCE PLC	845,000.00	1,033,882.85	
	ANHEUSER-BUSCH INBEV NV	610,000.00	888,749.87	
	AXA SA	2,730,000.00	3,218,110.35	
	CIE FINANCEMENT FONCIER	1,300,000.00	1,648,510.50	
	ELECTRICITE DE FRANCE 6.	550,000.00	682,568.70	
	GATWICK FUNDING LIMITED	1,280,000.00	1,475,622.40	
	GENERAL ELEC CAP CORP	1,800,000.00	2,088,313.20	
	GLENCORE FINANCE EUROPE	1,770,000.00	1,387,750.80	
	HEALTH CARE REIT INC	1,340,000.00	1,330,090.70	
	HEATHROW FUNDING LTD	1,000,000.00	1,317,054.00	
	HISCOX LTD	1,295,000.00	1,272,575.78	
	HOLMES MASTER ISSUER PLC	1,500,000.00	1,521,715.50	
	IMPERIAL TOBACCO FINANCE	1,265,000.00	1,373,612.90	
	INTU (SGS) FINANCE PLC	950,000.00	979,293.25	
	KONINKLIJKE KPN NV	930,000.00	1,016,193.33	
	LLOYDS BANK PLC	1,000,000.00	1,077,374.00	
	LLOYDS BANK PLC	1,410,000.00	1,726,691.64	
	SANTANDER UK GROUP HLDGS	3,320,000.00	3,285,010.52	
	THAMES WATER UTIL CAY FI	430,000.00	480,403.31	
	WPP PLC	1,400,000.00	1,472,772.00	
小計	銘柄数：20	26,725,000.00	29,276,295.60	
	組入時価比率：5.5%		(4,876,845,321)	5.8%

	合計		29,736,446,437	
			(29,736,446,437)	
	合計		84,726,001,079	
			(84,726,001,079)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成28年 1月20日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
買建	1,951,706,251	-	1,985,467,020	33,760,769
売建	15,283,097,236	-	15,331,438,725	48,341,489
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	13,397,477,010	-	12,575,275,855	822,201,155
ユーロ	4,320,756,970	-	4,198,102,335	122,654,635
英ポンド	5,798,828,033	-	5,256,186,390	542,641,643
スイスフラン	2,071,427,130	-	1,968,006,580	103,420,550
スウェーデンクローナ	524,105,997	-	503,314,500	20,791,497
ノルウェークローネ	148,295,119	-	141,631,250	6,663,869
チェココルナ	272,104,490	-	261,250,000	10,854,490
ズロチ	261,959,271	-	246,784,800	15,174,471
売建	13,397,477,010	-	12,912,526,613	484,950,397
ユーロ	9,076,720,040	-	8,747,997,013	328,723,027
英ポンド	1,080,550,700	-	1,045,808,400	34,742,300
デンマーククローネ	3,240,206,270	-	3,118,721,200	121,485,070
合計	-	-	-	351,831,478

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

野村豪州債券ファンド マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成28年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	724,766,942
コール・ローン	685,422,554
国債証券	3,316,141,907
特殊債券	18,760,337,234
社債券	5,851,728,987
派生商品評価勘定	3,124,322
未収利息	305,886,019
前払費用	65,206,864
差入委託証拠金	275,943,793
流動資産合計	29,988,558,622
資産合計	
29,988,558,622	
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	36,187,001
未払解約金	10,700,000
流動負債合計	46,887,001
負債合計	
46,887,001	
純資産の部	
元本等	
元本	13,332,598,189
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	16,609,073,432
元本等合計	29,941,671,621
純資産合計	
29,941,671,621	
負債純資産合計	
29,988,558,622	

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。 先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	<p>信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。</p>
3.費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	2,2457円
(10,000口当たり純資産額)	(22,457円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

<p>自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日</p>
<p>1.金融商品に対する取組方針 当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク 当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。 当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。 これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。 当ファンドは、信託財産に属する資産の価格変動リスクの低減を目的として、債券先物取引を行っております。 当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p>

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行なっております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行なっております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行なっております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行なっております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成28年 1月20日現在	
1. 貸借対照表計上額、時価及び差額	
貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ	
ん。	
2. 時価の算定方法	
国債証券、特殊債券、社債券	
(重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。	
派生商品評価勘定	
デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。	
コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務	
これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としており	
ます。	

(その他の注記)

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 1月20日現在	
期首	平成27年 7月22日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	14,082,587,868円
同期中における追加設定元本額	782,182,981円
同期中における一部解約元本額	1,532,172,660円
期末元本額	13,332,598,189円
期末元本額の内訳*	
野村豪州債券ファンドAコース	100,357,326円
野村豪州債券ファンドBコース	1,194,278,775円
野村豪州債券ファンドCコース	215,970,531円
野村豪州債券ファンドDコース	6,623,424,950円
オーストラリア債券ファンド	2,633,530,464円
野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA向け)	416,516,138円
野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA向け)	181,956,490円
野村豪州債券ファンド Aコース(野村SMA・EW向け)	197,192,429円
野村豪州債券ファンド Bコース(野村SMA・EW向け)	553,499,563円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,215,871,523円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成28年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	豪ドル	AUSTRALIAN GOVERNMENT	4,000,000.00	4,278,416.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	15,600,000.00	18,745,818.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	7,600,000.00	7,069,976.00	
		AUSTRALIAN GOVERNMENT	10,000,000.00	10,760,070.00	
	小計	銘柄数：4 組入時価比率：11.1%	37,200,000.00	40,854,280.00 (3,316,141,907) 11.9%	
	合計			3,316,141,907 (3,316,141,907)	
特殊債券	豪ドル	ASIAN DEVELOPMENT BANK	4,200,000.00	4,326,420.00	
		ASIAN DEVELOPMENT BANK	10,000,000.00	10,017,370.00	
		BK NEDERLANDSE GEMEENTEN	1,500,000.00	1,530,300.00	
		COUNCIL OF EUROPE	3,500,000.00	3,964,310.00	
		EUROFIMA	1,600,000.00	1,769,840.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	6,900,000.00	7,812,249.00	
		EUROPEAN INVESTMENT BANK	7,000,000.00	7,981,820.00	
		EXPORT DEVELOPMNT CANADA	2,300,000.00	2,338,870.00	
		EXPORT-IMPORT BK KOREA	1,000,000.00	995,260.00	
		INTER-AMERICAN DEVEL BK	12,500,000.00	14,143,750.00	
		INTL BK RECON & DEVELOP	15,000,000.00	14,903,250.00	
		INTL BK RECON & DEVELOP	2,000,000.00	2,002,000.00	
		INTL FINANCE CORP	8,000,000.00	8,207,160.00	
		INTL FINANCE CORP	5,000,000.00	5,663,570.00	
		KFW	10,000,000.00	10,029,000.00	
KFW	10,000,000.00	11,437,250.00			

		KOMMUNALBANKEN AS	2,000,000.00	2,082,304.00	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	12,840,000.00	13,454,278.44	
		LANDWIRTSCH. RENTENBANK	10,000,000.00	11,079,500.00	
		NEW S WALES TREASURY CRP	21,000,000.00	21,810,600.00	
		NEW S WALES TREASURY CRP	7,800,000.00	8,455,200.00	
		NEW S WALES TREASURY CRP	8,500,000.00	9,901,650.00	
		QUEENSLAND TREASURY CORP	15,500,000.00	17,804,788.00	
		QUEENSLAND TREASURY CORP	14,300,000.00	17,119,488.10	
		TREASURY CORP VICTORIA	7,000,000.00	8,447,579.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	9,400,000.00	9,349,240.00	
		WESTERN AUST TREAS CORP	3,700,000.00	4,496,980.00	
	小計	銘柄数：27	212,540,000.00	231,124,026.54	
				(18,760,337,234)	
		組入時価比率：62.7%		67.1%	
	合計			18,760,337,234	
				(18,760,337,234)	
社債券	豪ドル	ABN AMRO BANK NV	1,000,000.00	1,038,100.00	
		ABN AMRO BANK NV	500,000.00	502,635.00	
		AMP CAPITAL WHOLESALE OF	1,350,000.00	1,385,910.00	
		ANGLO AMERICAN CAPITAL	1,500,000.00	1,283,617.50	
		APPLE INC	2,000,000.00	1,998,500.00	
		AUSNET SERVICES HOLDINGS	1,000,000.00	1,063,000.00	
		BANCO SANTANDER CHILE	1,500,000.00	1,518,300.00	
		BBI DBCT FINANCE PTY	5,000,000.00	5,039,105.00	
		BHP BILLITON FINANCE LTD	500,000.00	501,450.00	
		BHP BILLITON FINANCE LTD	2,000,000.00	1,933,946.00	
		BMW AUSTRALIA FINANCE	900,000.00	894,195.00	
		CALTEX AUSTRALIA FIN LTD	2,000,000.00	2,209,772.00	
		CROWN GROUP FINANCE LTD	1,000,000.00	1,029,100.00	
		DEXUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,066,858.00	
		FBG TREASURY AUSTRALIA L	600,000.00	599,676.00	
		GAIF BOND ISSUER P/L	500,000.00	520,588.00	
		GLOBAL SWITCH PROP AU	500,000.00	549,603.50	
		HOLCIM FINANCE AUSTRALIA	500,000.00	516,170.00	
		INCITEC PIVOT LTD	2,000,000.00	2,088,780.00	

	JEM SOUTHBANK PTY LTD	3,500,000.00	3,638,610.50	
	MACQUARIE UNIVERSITY	1,000,000.00	1,163,623.00	
	NATIONAL AUSTRALIA BANK	9,000,000.00	8,970,660.00	
	NATIONAL BK OF ABU DHABI	2,000,000.00	2,055,000.00	
	OPTUS FINANCE PTY LTD	1,000,000.00	1,043,916.00	
	PERPETUAL TRUSTEE CO LTD	2,000,000.00	2,303,346.00	
	PERTH AIRPORT PTY LTD	500,000.00	541,400.00	
	PERTH AIRPORT PTY LTD	500,000.00	532,562.50	
	RABOBANK NEDERLAND AU	2,000,000.00	2,179,700.00	
	SCENTRE GROUP TRUST 2	2,000,000.00	2,055,000.00	
	SPI AUSTRALIA ASSETS PTY	1,000,000.00	1,027,500.00	
	STOCKLAND TRUST	2,000,000.00	2,020,060.00	
	SUNCORP METWAY LTD	3,000,000.00	3,055,500.00	
	SVENSKA HANDELSBANKEN AB	2,000,000.00	2,079,074.00	
	TELSTRA CORP LTD	500,000.00	590,005.00	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	500,000.00	503,000.00	
	VOLKSWAGEN FIN SERV AUST	500,000.00	505,840.00	
	WESFARMERS LTD	2,000,000.00	2,092,800.00	
	WESTPAC BANKING CORP	10,000,000.00	9,995,360.00	
小計	銘柄数：38	70,350,000.00	72,092,263.00	
			(5,851,728,987)	
	組入時価比率：19.5%		21.0%	
合計			5,851,728,987	
			(5,851,728,987)	
合計			27,928,208,128	
			(27,928,208,128)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成28年 1月20日現在		
	契約額等(円)		時価(円)
	うち1年超		
			評価損益(円)
市場取引			

債券先物取引				
売建	2,898,026,448	-	2,934,213,449	36,187,001
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	305,283,678	-	308,408,000	3,124,322
豪ドル	305,283,678	-	308,408,000	3,124,322
合計	-	-	-	33,062,679

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

野村エマージング債券マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成28年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	349,995,499
コール・ローン	209,902,284
国債証券	15,760,421,194
地方債証券	215,787,240
特殊債券	366,108,486
社債券	4,219,603,504
派生商品評価勘定	163,886,203
未収入金	212,530,797
未収利息	324,622,832
前払費用	53,989,929
差入委託証拠金	84,854,012
流動資産合計	21,961,701,980

(平成28年 1月20日現在)

資産合計	21,961,701,980
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	160,625,566
未払金	297,547,215
未払解約金	217,600,000
流動負債合計	675,772,781
負債合計	675,772,781
純資産の部	
元本等	
元本	10,738,412,446
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	10,547,516,753
元本等合計	21,285,929,199
純資産合計	21,285,929,199
負債純資産合計	21,961,701,980

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券 原則として時価で評価しております。</p> <p>時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>先物取引 計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。</p> <p>為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>派生商品取引等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。</p> <p>また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 1月20日現在
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額

1口当たり純資産額	1,9822円
(10,000口当たり純資産額)	(19,822円)

（金融商品に関する注記）

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する資産の効率的な運用に資することを目的として、債券先物取引を行っております。当該デリバティブ取引は、対象とする債券・金利等に係る価格変動リスクを有しております。</p> <p>当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p>市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p>信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p>流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成28年 1月20日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありませ</p> <p>ん。</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>国債証券、地方債証券、特殊債券、社債券</p> <p>（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。</p> <p>派生商品評価勘定</p> <p>デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 1月20日現在	
期首	平成27年 7月22日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	10,684,263,588円
同期中における追加設定元本額	1,889,103,611円
同期中における一部解約元本額	1,834,954,753円
期末元本額	10,738,412,446円
期末元本額の内訳*	
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,462,746,225円
野村エマージング債券ファンドF C（適格機関投資家専用）	125,114,655円
野村エマージング債券ファンドF D（適格機関投資家専用）	9,150,551,566円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成28年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
国債証券	米ドル	ARGENT-GLOBAL	315,000.00	481,389.73	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	1,355,000.00	431,567.50	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	4,720,000.00	1,484,440.00	
		BOLIVARIAN REP OF VZLA	3,755,000.00	1,201,600.00	
		BRAZIL GLOBAL	165,555.55	172,177.77	
		BRAZIL GLOBAL	1,855,000.00	1,808,625.00	
		COLOMBIA GLOBAL	275,000.00	324,912.50	
		COLOMBIA GLOBAL	2,480,000.00	3,379,000.00	
		CROATIA	745,000.00	774,792.55	
		DOMINICA GLOBAL	647,588.80	683,426.36	
		DOMINICAN REPUBLIC	3,970,000.00	4,188,350.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	690,000.00	691,725.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	1,300,000.00	1,208,350.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	670,000.00	639,850.00	
		DOMINICAN REPUBLIC	705,000.00	632,737.50	

EL SALVADOR GLOBAL	65,000.00	61,993.75	
EL SALVADOR GLOBAL	305,000.00	274,118.75	
EL SALVADOR GLOBAL	275,000.00	264,687.50	
EL SALVADOR GLOBAL	84,000.00	68,145.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	370,000.00	285,270.00	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	1,025,000.00	839,218.75	
FED REPUBLIC OF BRAZIL	210,000.00	154,350.00	
GABONESE REPUBLIC	455,000.00	325,438.75	
GOVERNMENT OF JAMAICA	400,000.00	424,000.00	
GOVERNMENT OF JAMAICA	450,000.00	445,500.00	
GOVERNMENT OF JAMAICA	200,000.00	193,000.00	
HUNGARY	3,422,000.00	3,700,448.14	
HUNGARY	1,390,000.00	1,545,610.50	
HUNGARY	156,000.00	169,952.64	
INDONESIA GLOBAL	1,120,000.00	1,201,149.60	
INDONESIA GLOBAL	3,435,000.00	4,255,965.00	
INDONESIA GLOBAL	1,660,000.00	1,736,866.29	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	250,000.00	255,712.50	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	245,000.00	250,387.55	
ISLAMIC REP OF PAKISTAN	310,000.00	317,362.50	
IVORY COAST	1,865,000.00	1,597,838.75	
IVORY COAST	1,025,000.00	895,593.75	
IVORY COAST	1,308,000.00	1,099,374.00	
KINGDOM OF MOROCCO	645,000.00	602,913.75	
PANAMA GLOBAL	695,000.00	990,375.00	
PERU GLOBAL	375,000.00	423,750.00	
PHILIPPINES GLOBAL	590,000.00	947,205.47	
REPUBLIC OF ANGOLA	375,000.00	309,375.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	1,835,000.00	1,855,185.00	
REPUBLIC OF ARGENTINA	100,000.00	104,450.00	
REPUBLIC OF CAMEROON	1,010,000.00	835,775.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	635,000.00	584,200.00	
REPUBLIC OF COLOMBIA	380,000.00	340,100.00	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	260,000.00	253,175.00	
REPUBLIC OF EL SALVADOR	287,000.00	220,703.00	

REPUBLIC OF EL SALVADOR	515,000.00	422,943.75	
REPUBLIC OF GHANA	1,180,000.00	1,084,278.40	
REPUBLIC OF ICELAND	403,000.00	408,440.50	
REPUBLIC OF ICELAND	1,065,000.00	1,227,836.37	
REPUBLIC OF INDONESIA	4,700,000.00	4,529,972.80	
REPUBLIC OF INDONESIA	391,000.00	365,663.59	
REPUBLIC OF INDONESIA	940,000.00	936,003.12	
REPUBLIC OF INDONESIA	1,970,000.00	2,284,683.86	
REPUBLIC OF KENYA	255,000.00	234,620.40	
REPUBLIC OF LITHUANIA	2,220,000.00	2,633,541.60	
REPUBLIC OF LITHUANIA	3,726,000.00	4,285,831.50	
REPUBLIC OF LITHUANIA	1,321,000.00	1,584,063.94	
REPUBLIC OF PERU	2,540,000.00	2,874,010.00	
REPUBLIC OF PERU	190,000.00	183,350.00	
REPUBLIC OF PERU	725,000.00	995,062.50	
REPUBLIC OF PERU	1,512,000.00	1,508,220.00	
REPUBLIC OF POLAND	875,000.00	968,454.37	
REPUBLIC OF SLOVENIA	410,000.00	435,625.00	
REPUBLIC OF SLOVENIA	375,000.00	419,317.50	
REPUBLIC OF SLOVENIA	2,135,000.00	2,434,647.25	
REPUBLIC OF SLOVENIA	1,820,000.00	2,002,382.20	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	580,000.00	627,125.00	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	740,000.00	757,101.40	
REPUBLIC OF SOUTH AFRICA	870,000.00	874,045.50	
REPUBLIC OF SRI LANKA	885,000.00	867,253.09	
REPUBLIC OF SRI LANKA	362,000.00	348,968.00	
REPUBLIC OF SRI LANKA	965,000.00	892,798.70	
REPUBLIC OF TURKEY	585,000.00	624,106.66	
REPUBLIC OF TURKEY	2,625,000.00	2,768,036.25	
REPUBLIC OF TURKEY	4,100,000.00	4,441,013.40	
REPUBLIC OF TURKEY	760,000.00	656,379.32	
REPUBLIC OF VENEZUELA	180,000.00	63,180.00	
REPUBLICA ORIENT URUGUAY	4,259,000.00	3,556,265.00	
ROMANIA	2,326,000.00	2,738,865.00	
ROMANIA	304,000.00	318,136.00	

	RUSSIA	505,000.00	785,532.55	
	RUSSIA FOREIGN BOND	4,500,000.00	4,599,175.50	
	RUSSIAN FEDERATION	1,000,000.00	981,170.00	
	RUSSIAN FEDERATION	1,800,000.00	1,771,378.20	
	RUSSIAN FEDERATION	1,600,000.00	1,437,851.20	
	RUSSIAN FEDERATION	2,000,000.00	1,832,674.00	
	SOCIALIST REP OF VIETNAM	225,000.00	213,792.07	
	TURKEY GLOBAL	2,355,000.00	2,523,446.08	
	UKRAINE GOVERNMENT	433,000.00	387,664.90	
	UKRAINE GOVERNMENT GDP-L	273,000.00	109,440.24	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	261,000.00	244,277.20	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	224,000.00	207,670.40	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	258,000.00	237,566.40	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	273,000.00	249,950.61	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	103,000.00	93,615.67	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	213,000.00	190,443.30	
	UKRAINE GOVERNMENT REGS	318,000.00	284,323.80	
	UNITED MEXICAN STATES	1,054,000.00	959,140.00	
	UNITED MEXICAN STATES	1,035,000.00	1,028,790.00	
	UNITED MEXICAN STATES	336,000.00	299,040.00	
	VENEZUELA GLOBAL	15,000.00	5,250.00	
小計	銘柄数：106	118,450,144.35	115,726,548.94	
			(13,603,655,827)	
	組入時価比率：63.9%		66.1%	
メキシコペソ	MEX BONOS DESARR FIX RT	20,561,200.00	26,201,692.31	
	MEXICAN UDIBONOS I/L	534,800.00	3,190,694.33	
	MEXICAN UDIBONOS I/L	349,300.00	2,068,579.08	
小計	銘柄数：3	21,445,300.00	31,460,965.72	
			(202,294,009)	
	組入時価比率：1.0%		1.0%	
コロンビアペソ	TITULOS DE TESORERIA I/L	1,412,000,000.00	3,243,545,391.49	
小計	銘柄数：1	1,412,000,000.00	3,243,545,391.49	
			(115,145,861)	
	組入時価比率：0.5%		0.6%	
ヌエボソル	PERU BONO SOBERANO	2,375,000.00	2,210,745.00	
小計	銘柄数：1	2,375,000.00	2,210,745.00	

				(75,585,371)		
		組入時価比率：0.4%		0.4%		
ユーロ		BULGARIA	800,000.00	817,936.00		
		BULGARIA	362,000.00	376,679.10		
		BULGARIA	2,655,000.00	2,403,465.30		
		KINGDOM OF MOROCCO	655,000.00	712,993.70		
		KINGDOM OF MOROCCO	2,280,000.00	2,280,136.80		
		REPUBLIC OF ARGENTINA	170,000.00	240,721.80		
		REPUBLIC OF HUNGARY	310,000.00	344,410.00		
		REPUBLIC OF ICELAND	1,155,000.00	1,209,768.94		
		REPUBLIC OF INDONESIA	385,000.00	357,434.00		
		ROMANIA	270,000.00	312,182.10		
		ROMANIA	250,000.00	292,250.00		
		ROMANIA	2,520,000.00	2,766,783.60		
		ROMANIA	560,000.00	579,885.60		
		ROMANIA	1,000.00	1,014.82		
		ROMANIA	1,030,000.00	1,042,772.00		
	小計		銘柄数：15	13,403,000.00	13,738,433.76	
				(1,763,740,126)		
		組入時価比率：8.3%		8.6%		
合計				15,760,421,194		
				(15,760,421,194)		
地方債証券	米ドル	BRAZIL MINAS SPE	1,230,000.00	937,875.00		
		CITY OF BUENOS AIRES	520,000.00	548,600.00		
		PROVINCIA DE BUENOS AIRE	340,000.00	349,231.00		
	小計		銘柄数：3	2,090,000.00	1,835,706.00	
					(215,787,240)	
		組入時価比率：1.0%		1.0%		
合計				215,787,240		
				(215,787,240)		
特殊債券	米ドル	BANQUE CENT DE TUNISIE	380,000.00	322,525.00		
		ESKOM HOLDINGS SOC LTD	620,000.00	489,118.00		
		OFFICE CHERIFIEN DES PHO	610,000.00	574,890.23		
		PERTAMINA PERSERO PT	1,080,000.00	939,753.36		
		ROSNEFT(ROSNEFT INT FIN)	935,000.00	788,205.00		
	小計		銘柄数：5	3,625,000.00	3,114,491.59	

				(366,108,486)	
		組入時価比率：1.7%		1.8%	
	合計			366,108,486	
				(366,108,486)	
社債券	米ドル	BANK OF CHINA/HONG KONG	440,000.00	453,216.72	
		CODELCO INC	1,795,000.00	1,736,849.18	
		CODELCO INC	1,130,000.00	1,021,681.59	
		CODELCO INC	2,866,000.00	2,691,830.30	
		CODELCO INC	690,000.00	621,218.04	
		CODELCO INC	345,000.00	324,522.52	
		EMPRESA NACIONAL DE PETR	1,620,000.00	1,743,670.80	
		GAZ CAPITAL SA	915,000.00	998,859.75	
		GAZPROM (GAZ CAPITAL SA)	890,000.00	863,276.86	
		GAZPROM NEFT (GPN CAPITA	765,000.00	668,610.00	
		GRUPO BIMBO SAB DE CV	485,000.00	504,062.44	
		GRUPO BIMBO SAB DE CV	962,000.00	832,555.20	
		GRUPO TELEVISA SAB	550,000.00	466,521.55	
		GRUPO TELEVISA SAB	1,245,000.00	1,228,951.95	
		HRVATSKA ELEKTROPRIVREDA	380,000.00	385,700.00	
		ISRAEL ELECTRIC CORP LTD	620,000.00	630,230.00	
		KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY	1,950,000.00	1,970,728.50	
		MAJAPAHIT HOLDING BV	895,000.00	997,925.00	
		MAJAPAHIT HOLDING BV	675,000.00	751,815.00	
		MEXICHEM SAB DE CV	270,000.00	247,050.00	
		OSCHADBANK (SSB #1 PLC)	990,000.00	861,300.00	
		PEMEX PROJ FDG MASTER TR	2,125,000.00	1,756,312.50	
		PEMEX PROJ FDG MASTER TR	200,000.00	162,000.00	
		PERUSAHAAN LISTRIK NEGAR	275,000.00	280,500.00	
		PETROBRAS GLOBAL FINANCE	245,000.00	175,787.50	
		PETROBRAS INTL FIN CO	1,715,000.00	1,290,537.50	
		PETROBRAS INTL FIN CO	352,000.00	249,462.40	
		PETROBRAS INTL FIN CO	70,000.00	43,137.50	
		PETROBRAS INTL FIN CO	265,000.00	161,318.75	
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	485,000.00	197,589.00	
		PETROLEOS DE VENEZUELA S	993,333.33	427,033.99	

	PETROLEOS DE VENEZUELA S	2,005,000.00	638,392.00	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	6,430,000.00	2,043,454.00	
	PETROLEOS DE VENEZUELA S	10,000.00	3,129.00	
	PETROLEOS MEXICA PEMEX	192,000.00	130,608.00	
	PETROLEOS MEXICANOS	619,000.00	606,929.50	
	PETROLEOS MEXICANOS	635,000.00	526,484.85	
	PETROLEOS MEXICANOS	460,000.00	360,088.00	
	PETROLEOS MEXICANOS	6,140,000.00	4,176,735.00	
	PETROLEOS MEXICANOS	775,000.00	533,975.00	
	SOUTHERN COPPER CORP	240,000.00	212,529.12	
	SOUTHERN COPPER CORP	315,000.00	253,795.18	
	STATE OIL CO OF THE AZER	245,000.00	250,880.00	
	UKREXIMBANK(BIZ FIN PLC)	335,000.00	291,115.00	
	YPF SOCIEDAD ANONIMA	1,215,000.00	1,123,875.00	
小計	銘柄数：45	46,819,333.33	35,896,244.19	
			(4,219,603,504)	
	組入時価比率：19.8%		20.5%	
合計			4,219,603,504	
			(4,219,603,504)	
合計			20,561,920,424	
			(20,561,920,424)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成28年 1月20日現在			
	契約額等(円)		時価(円)	評価損益(円)
		うち1年超		
市場取引				
債券先物取引				
売建	1,658,681,039	-	1,678,809,613	20,128,574
市場取引以外の取引				
為替予約取引				
買建	3,169,052,863	-	3,029,076,179	139,976,684

米ドル	2,635,072,480	-	2,537,903,269	97,169,211
メキシコペソ	414,483,373	-	374,319,810	40,163,563
ユーロ	119,497,010	-	116,853,100	2,643,910
売建	3,380,228,863	-	3,216,862,968	163,365,895
米ドル	745,156,383	-	728,458,298	16,698,085
メキシコペソ	648,715,920	-	581,387,760	67,328,160
ユーロ	1,986,356,560	-	1,907,016,910	79,339,650
合計	-	-	-	3,260,637

(注) 時価の算定方法

1 先物取引

外国先物取引について

先物の評価においては、計算日に知りうる直近の日の主たる取引所の発表する清算値段又は最終相場で評価しております。

2 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日（以下「当該日」といいます）の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成28年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	204,928,601
コール・ローン	133,171,884
株式	549,205,458
新株予約権証券	133,285,452
社債券	14,003,298,363
貸付債権	560,277,689
未収入金	254,511,856
未収配当金	199,428
未収利息	277,871,679
前払費用	11,307,876
流動資産合計	16,128,058,286

(平成28年 1月20日現在)

資産合計	16,128,058,286
負債の部	
流動負債	
未払金	177,816,886
未払解約金	1,000,000
流動負債合計	178,816,886
負債合計	178,816,886
純資産の部	
元本等	
元本	8,374,117,297
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	7,575,124,103
元本等合計	15,949,241,400
純資産合計	15,949,241,400
負債純資産合計	16,128,058,286

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1.運用資産の評価基準及び評価方法	<p>株式 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>新株予約権証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。</p> <p>社債券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p> <p>貸付債権 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、価格情報会社の提供する価額等で評価しております。</p>
2.外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3.費用・収益の計上基準	<p>受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。</p> <p>有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。</p> <p>為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4.金融商品の時価等に関する事項の補足説明	金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.9046円
(10,000口当たり純資産額)	(19,046円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 7月22日 至 平成28年 1月20日
<p>1.金融商品に対する取組方針</p> <p>当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。</p> <p>2.金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク</p> <p>当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。</p> <p>当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。</p> <p>これらは、金利変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。</p> <p>3.金融商品に係るリスク管理体制</p> <p>委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。</p> <p> 市場リスクの管理</p> <p>市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。</p> <p> 信用リスクの管理</p> <p>信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。</p> <p> 流動性リスクの管理</p> <p>流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。</p>

(2)金融商品の時価等に関する事項

平成28年 1月20日現在
<p>1.貸借対照表計上額、時価及び差額</p> <p>貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。</p> <p>2.時価の算定方法</p> <p>株式 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>新株予約権証券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>社債券 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>貸付債権 (重要な会計方針に係る事項に関する注記)に記載しております。</p> <p>コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務(貸付債権は除く)</p> <p>これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。</p>

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 1月20日現在	
期首	平成27年 7月22日
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	9,337,642,301円
同期中における追加設定元本額	122,927,312円
同期中における一部解約元本額	1,086,452,316円
期末元本額	8,374,117,297円
期末元本額の内訳*	
野村米国好利回り社債投信 Aコース	25,100,094円
野村米国好利回り社債投信 Bコース	642,801,001円
野村米国好利回り社債投信 Cコース	196,579,070円
野村米国好利回り社債投信 Dコース	6,019,247,656円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	1,490,389,476円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成28年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	株式数	評価額		備考
				単価	金額	
株式	米ドル	AFFINION GROUP HOLDINGS INC C	1,096	2.00	2,192.00	
		AFFINION GROUP HOLDINGS INC D	1,154	1.50	1,731.00	
		ENTEGR A TC A UNITS	5,886	240.00	1,412,640.00	
		WOODBINE HOLDINGS LLC	18,186	1.00	18,186.00	
		HERCULES OFFSHORE INC	11,998	0.90	10,822.19	
		PACIFIC ETHANOL INC	1,832	3.11	5,697.52	
		LYONDELLBASELL INDU-CL A	1,448	73.98	107,123.04	
		NEENAH ENTERPRISES INC	107,778	1.50	161,667.00	
		CATALYST PAPER CORP	9,887	3.20	31,638.40	
		RESOLUTE FOREST PRODUCTS	115	6.14	706.10	
		BEECHCRAFT BEECH HOLDINGS	10,097	7.87	79,513.87	
		ATRIUM CORPORATION	708	0.00	0.00	
		NORTEK INC	12,900	36.82	474,978.00	
		HC2 HOLDINGS INC	93,961	3.74	351,414.14	
		UC HOLDINGS INC	6,825	30.00	204,750.00	

	GATEWAY CASINOS ENTERTAINMENT LTD	140,813	5.00	704,065.00	
	TRIBUNE MEDIA CO-A	948	30.65	29,056.20	
	BLUESTEM GROUP INC	11,344	2.75	31,196.00	
	DIRECTBUY HOLDINGS INC	2,772	0.00	0.00	
	IPAYMENT HOLDINGS INC	90,163	6.00	540,978.00	
	TRAVELPORT WORLDWIDE LTD	4,746	11.04	52,395.84	
	ALLEN SYSTEMS GROUP INC	15,641	21.00	328,461.00	
	NII HOLDINGS INC CLASS B	22,052	3.15	69,463.80	
	EME REORGANIZATION TRUST	729,466	0.00	291.78	
	JG WENTWORTH CO	35,351	1.04	36,765.04	
	NRG ENERGY INC	1,632	10.03	16,368.96	
	小計 銘柄数：26			4,672,100.88	
				(549,205,458)	
	組入時価比率：3.4%			100.0%	
合計				549,205,458	
				(549,205,458)	

(注1)外貨建の有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建の有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(2)株式以外の有価証券(平成28年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	券面総額	評価額	備考
新株予約権証券	米ドル	AVENTINE RESTRICTED WRT 09/27/2017	6,912.00	0.00	
		IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT	1,975.00	0.00	
		IPAYMENT HOLDINGS INC WARRANT 12/29/2022	836,360.00	836,360.00	
		TRIBUNE MEDIA CO WARRANTS	8,878.00	297,501.78	
		小計 銘柄数：4	854,125.00	1,133,861.78	
		組入時価比率：0.8%		0.9%	
	合計			133,285,452	
				(133,285,452)	
社債券	米ドル	1011778 BC / NEW RED FIN	100,000.00	99,000.00	

1011778 BC / NEW RED FIN	175,000.00	178,937.50	
1839688 ALBERTA ULC	181,719.00	19.08	
99 CENTS ONLY STORES	75,000.00	26,625.00	
A SCHULMAN INC	150,000.00	138,750.00	
AAF HLG/FIN	109,870.00	97,784.30	
ABC SUPPLY CO INC	150,000.00	151,875.00	
ACCESS MIDSTREAM PARTNER	125,000.00	95,066.37	
ADS WASTE HOLDINGS INC	100,000.00	92,500.00	
ADVANCED MICRO DEVICES	150,000.00	96,750.00	
AES CORP/VA	175,000.00	159,687.50	
AES CORPORATION	325,000.00	284,375.00	
AFFINIA GROUP INC	600,000.00	615,000.00	
AFFINITY GAMING/FIN	50,000.00	50,750.00	
AIR CANADA	525,000.00	536,812.50	
AIR CANADA 2013-1B PTC	42,317.46	42,423.25	
AIRCASTLE LTD	125,000.00	126,562.50	
AIRCASTLE LTD	375,000.00	397,500.00	
AIRCASTLE LTD	200,000.00	197,250.00	
ALERE INC	350,000.00	338,625.00	
ALERIS INTL INC	209,000.00	180,785.00	
ALLEGION PLC	125,000.00	127,812.50	
ALLIANCE DATA SYSTEMS CO	225,000.00	209,812.50	
ALLY FINANCIAL INC	450,000.00	436,500.00	
ALLY FINANCIAL INC	550,000.00	552,062.50	
ALLY FINANCIAL INC	200,000.00	196,125.00	
ALLY FINANCIAL INC	50,000.00	56,562.50	
ALPHABET HOLDING CO INC	75,000.00	72,390.00	
ALTA MESA HLDGS/FINANC S	244,000.00	74,420.00	
ALTICE SA	400,000.00	353,000.00	
ALTICE SA	200,000.00	167,100.00	
ALTICE US FINANCING SA	200,000.00	179,000.00	
ALTOS HORNOS DE MEXICO	1,675,000.00	619,750.00	
ALTOS HORNOS DE MEXICO	4,010,000.00	1,483,700.00	
AMERICAN AIRLINES GROUP	75,000.00	72,937.50	
AMERICAN AIRLINES GROUP	275,000.00	257,812.50	

AMERICAN CAPITAL LTD	200,000.00	206,000.00	
AMERICAN GREETINGS	500,000.00	516,875.00	
AMSURG CORP	175,000.00	172,593.75	
ANCESTRY.COM INC	200,000.00	191,750.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	75,000.00	74,939.02	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	125,000.00	123,978.00	
ANHEUSER-BUSCH INBEV FIN	175,000.00	176,076.77	
ANIXTER INC	200,000.00	197,750.00	
ANNA MERGER SUB INC	175,000.00	146,125.00	
ANTERO RESOURCES CORP	250,000.00	196,250.00	
APPROACH RESOURCES INC	100,000.00	25,500.00	
APPVION INC	225,000.00	86,625.00	
APX GROUP INC	125,000.00	117,968.75	
ARAMARK SERVICES INC	125,000.00	128,125.00	
ARCELORMITTAL	75,000.00	55,875.00	
ARCELORMITTAL	75,000.00	56,156.25	
ARCELORMITTAL	600,000.00	387,060.00	
ARDAGH FINANCE HOLDINGS	236,703.00	221,909.06	
ARDAGH PKG FIN/HLDGS USA	200,000.00	184,000.00	
ARDAGH PKG FIN/MP HD USA	110,294.12	107,536.76	
ARGOS MERGER SUB INC	325,000.00	317,281.25	
ARTESYN ESCROW INC	475,000.00	418,000.00	
ASBURY AUTOMOTIVE GROUP	125,000.00	124,687.50	
ASSOC MAT LLC/AMH NEW FI	150,000.00	107,250.00	
AUDATEX NORTH AMERICA IN	300,000.00	301,500.00	
AURICO GOLD INC	125,000.00	110,625.00	
AV HOMES INC	225,000.00	222,750.00	
AVAYA INC	75,000.00	53,250.00	
AVENTINE ENERGY ESCROW	2,850,000.00	0.00	
B COMMUNICATIONS LTD	325,000.00	351,422.50	
B-CORP MERGER SUB INC	700,000.00	490,000.00	
BANK OF AMERICA CORP	375,000.00	376,406.25	
BANK OF AMERICA CORP	300,000.00	313,875.00	
BANKRATE INC	100,000.00	100,000.00	
BARCLAYS PLC	400,000.00	421,240.00	

BCP SINGAPORE VI CAYMN	200,000.00	152,000.00	
BEACON ROOFING SUPPLY IN	175,000.00	178,500.00	
BEAZER HOMES USA	100,000.00	101,500.00	
BEAZER HOMES USA	100,000.00	88,000.00	
BEAZER HOMES USA	25,000.00	21,250.00	
BERRY PLASTICS CORP	50,000.00	50,500.00	
BEV PACK HLDS LU/ISSUER	125,000.00	122,812.50	
BEV PACK HLDS LU/ISSUER	450,000.00	434,812.50	
BI-LO LLC/BI-LO FIN CORP	475,000.00	320,625.00	
BLUE COAT HOLDINGS INC	75,000.00	75,187.50	
BLUE CUBE SPINCO INC	225,000.00	236,250.00	
BLUE CUBE SPINCO INC	75,000.00	79,781.25	
BLUE RACER MID LLC/FINAN	75,000.00	54,000.00	
BLUELINE RENTAL FINANCE	125,000.00	100,625.00	
BOISE CASCADE LLC/FIN	200,000.00	205,500.00	
BOMBARDIER INC	75,000.00	53,250.00	
BOYD GAMING CORP	850,000.00	847,875.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	350,000.00	316,715.00	
BROOKFIELD RESIDENTIAL	125,000.00	111,875.00	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	466,533.84	256.59	
BUFFALO THUNDER DEV 144A	1,052,025.00	536,532.75	
BUILDERS FIRSTSOURCE INC	600,000.00	537,000.00	
BUILDING MATERIALS CORP	500,000.00	496,250.00	
CALPINE CORP	375,000.00	330,000.00	
CALPINE CORP	275,000.00	280,500.00	
CALPINE CORP	150,000.00	129,000.00	
CAPSUGEL SA	75,000.00	71,015.62	
CARLSON TRAVEL HOLDINGS	400,000.00	389,000.00	
CARRIZO OIL & GAS INC	200,000.00	140,000.00	
CASCADES INC	75,000.00	70,312.50	
CASTLE (AM) & CO	325,000.00	221,000.00	
CATALYST PAPER CORP	71,570.00	48,667.60	
CATALYST PAPER CORP PIK	7,971.00	5,898.54	
CBC AMMO LLC/CBC FINCO	125,000.00	101,875.00	
CBS OUT AMER CAP LLC/COR	150,000.00	152,062.50	

CBS OUT AMER CAP LLC/COR	75,000.00	75,820.35	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	100,000.00	98,000.00	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	125,000.00	122,187.50	
CCO HLDGS LLC/CAP CORP	500,000.00	505,000.00	
CCOH SAFARI LLC	50,000.00	48,875.00	
CEB INC	200,000.00	197,000.00	
CEMEX FINANCE LLC	200,000.00	200,500.00	
CENTRAL GARDEN & PET CO	125,000.00	126,250.00	
CENTURY COMMUNITIES	100,000.00	91,500.00	
CENTURLINK INC	1,350,000.00	999,000.00	
CEQUEL COM ESCRW 1/CAP C	150,000.00	140,062.50	
CERIDIAN CORP	275,000.00	219,656.25	
CGG VERITAS	350,000.00	139,685.00	
CHAPARRAL ENERGY INC	75,000.00	16,500.00	
CHC HELICOPTER SA	211,250.00	39,081.25	
CHEMOURS CO	25,000.00	15,187.50	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	175,000.00	51,625.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	125,000.00	36,875.00	
CHESAPEAKE ENERGY CORP	375,000.00	106,875.00	
CHOCTAW RESORT DEVEL ENT	1,227,000.00	1,184,055.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH	850,000.00	733,125.00	
CHS/COMMUNITY HEALTH SYS	50,000.00	46,625.00	
CHURCHILL DOWNS INC	200,000.00	201,500.00	
CINEMARK USA INC	175,000.00	172,593.75	
CIT GROUP INC	150,000.00	146,625.00	
CITGO HOLDING INC	225,000.00	205,875.00	
CITGO PETROLEUM CORP	125,000.00	118,750.00	
CITIGROUP INC	25,000.00	23,783.75	
CITIGROUP INC	100,000.00	98,219.50	
CLOUD PEAK ENRGY RES/FIN	75,000.00	20,437.50	
CNG HOLDINGS INC	175,000.00	77,000.00	
CNH INDUSTRIAL CAPITAL L	75,000.00	66,375.00	
COEUR D'ALENE MINES CORP	300,000.00	178,500.00	
COMMERCIAL METALS CO	225,000.00	190,125.00	
COMMSCOPE INC	300,000.00	286,125.00	

COMMSCOPE INC	300,000.00	283,125.00	
COMMSCOPE TECH FINANCE L	300,000.00	285,750.00	
COMMUNICATIONS SALES & L	250,000.00	213,625.00	
COMMUNITY CHOICE FINANCI	250,000.00	82,500.00	
COMPASS MINERALS INTERNA	200,000.00	186,500.00	
COMPRESSCO PARTNERS/FINA	150,000.00	105,750.00	
CONCORDIA HEALTHCARE COR	250,000.00	211,875.00	
CONSOLIDATED COMMUNICATI	175,000.00	146,125.00	
CONSOLIDATED ENERGY FIN	200,000.00	169,000.00	
CONSTELLATION BRANDS INC	175,000.00	180,031.25	
CONSTELLATION ENTERPRISE	125,000.00	89,375.00	
CONTL AIRLINES 2012-2 B	40,787.66	42,011.28	
COPANO ENERGY LLC/FIN CO	176,000.00	173,021.90	
COTT BEVERAGES INC	425,000.00	406,937.50	
COVERIS HOLDINGS SA	200,000.00	160,500.00	
CREDIT AGRICOLE SA	200,000.00	196,664.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	200,000.00	134,000.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	175,000.00	113,750.00	
CRESTWOOD MIDSTREAM PART	125,000.00	75,625.00	
CROSSTEX ENERGY LP/CROSS	227,000.00	236,403.24	
CSC HOLDINGS LLC	150,000.00	129,000.00	
CYRUSONE LP/CYRUSONE FIN	157,000.00	161,317.50	
DEAN FOODS CO	50,000.00	50,625.00	
DENBURY RESOURCES INC	325,000.00	118,625.00	
DIAMOND FOODS INC	150,000.00	155,250.00	
DIGICEL GROUP LTD	525,000.00	423,937.50	
DIGICEL GROUP LTD	600,000.00	438,000.00	
DIGICEL LIMITED	200,000.00	184,500.00	
DIGICEL LIMITED	400,000.00	334,000.00	
DIRECTBUY HOLDINGS INC	356,109.00	94,368.88	
DISH DBS CORP	400,000.00	333,000.00	
DISH DBS CORP	100,000.00	85,000.00	
DJO FINCO INC/DJO FINANC	200,000.00	167,500.00	
DRIVETIME AUTO GP & ACCE	100,000.00	88,000.00	
DYNEGY INC	50,000.00	42,375.00	

DYNEGY INC	175,000.00	147,000.00	
EARTHLINK INC	37,000.00	37,555.00	
ECO SERVICES OP/ECO FIN	250,000.00	216,250.00	
ELDORADO RESORTS INC	125,000.00	122,187.50	
EMDEON INC	200,000.00	183,000.00	
ENDEAVOR ENERGY RESOURCE	50,000.00	41,250.00	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	275,000.00	264,859.37	
ENDO FIN LLC/ENDO FINCO	400,000.00	381,875.20	
ENERGY FUTURE/EFIH FINAN	238,027.84	252,607.04	
ENERGY TRANSFER EQUITY	50,000.00	41,875.00	
ENERGY TRANSFER EQUITY	275,000.00	194,562.50	
ENERGY XXI GULF COAST IN	125,000.00	21,562.50	
ENPRO INDUSTRIES INC	125,000.00	124,062.50	
ENTEGRIS INC	75,000.00	75,918.75	
ENVISION HEALTHCARE CORP	275,000.00	264,000.00	
EP ENER/EVEREST ACQ FIN	225,000.00	75,375.00	
EQUINIX INC	175,000.00	179,375.00	
ESCROW NEWPAGE CORP 10%	1,775,000.00	19,525.00	
ESCROW QUEBECOR	7,775,000.00	15,550.00	
ESH HOSPITALITY INC	400,000.00	386,000.00	
EVEREST ACQ LLC/FINANCE	100,000.00	35,750.00	
EXAMWORKS GROUP INC	175,000.00	172,593.75	
EXCO RESOURCES INC	175,000.00	29,750.00	
EXOPACK HOLDNG CORP	1,050,000.00	987,000.00	
FELCOR LODGING LP	75,000.00	75,750.00	
FERRELLGAS LP/FERRELLGAS	175,000.00	135,625.00	
FERRELLGAS PARTNERS LP	1,186,000.00	1,097,050.00	
FIRST DATA CORPORATION	250,000.00	262,812.50	
FLORIDA EAST COAST HLDGS	75,000.00	67,312.50	
FLORIDA EAST COAST HLDGS	75,000.00	46,500.00	
FLY LEASING LTD	200,000.00	203,500.00	
FMG RESOURCES AUG 2006	50,000.00	36,187.50	
FONTAINEBLEAU LAS VEGAS	11,815,760.01	23,336.12	
FORBES ENERGY SERVICES	450,000.00	186,750.00	
FRESENIUS MED CARE II	96,000.00	96,480.00	

FRESENIUS MED CARE II	125,000.00	132,500.00	
FRONTIER COMMUNICATIONS	525,000.00	495,468.75	
FRONTIER COMMUNICATIONS	125,000.00	116,562.50	
GANNETT CO INC	125,000.00	125,000.00	
GANNETT CO INC	200,000.00	208,500.00	
GARDA WORLD SECURITY COR	175,000.00	146,343.75	
GARDA WORLD SECURITY COR	450,000.00	376,312.50	
GENCORP INC	125,000.00	127,500.00	
GENON ESCROW CORP	225,000.00	165,375.00	
GIBRALTAR STEEL CORP OF	150,000.00	153,000.00	
GIBSON ENERGY INC	125,000.00	115,625.00	
GLOBAL BRASS AND COPPER	158,000.00	167,480.00	
GLP CAPITAL LP / FIN II	200,000.00	192,000.00	
GMAC	175,000.00	202,562.50	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	75,000.00	74,156.25	
GOLDMAN SACHS GROUP INC	125,000.00	122,746.25	
GRAFTECH INTERNATIONAL	275,000.00	158,125.00	
GRAY TELEVISION INC	350,000.00	360,937.50	
GREAT LAKES DREDGE&DOCK	500,000.00	465,000.00	
GREIF INC	350,000.00	392,875.00	
GRIFFON CORPORATION	175,000.00	166,031.25	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	200,000.00	193,000.00	
GROUP 1 AUTOMOTIVE INC	125,000.00	120,625.00	
HALCON RESOURCES CORP	300,000.00	61,500.00	
HARLAND CLARKE HLDINGS	150,000.00	123,750.00	
HARLAND CLARKE HOLDINGS	225,000.00	209,531.25	
HARLAND ESCROW CORP	925,000.00	632,468.75	
HARRON COMM/HARRON FIN	225,000.00	236,531.25	
HCA INC	125,000.00	135,312.50	
HCA INC	75,000.00	75,093.75	
HCA INC	225,000.00	223,031.25	
HCA INC	50,000.00	50,375.00	
HCA INC	100,000.00	99,500.00	
HEALTHSOUTH CORP	175,000.00	168,875.00	
HEARTHESIDE GROUP HLDS/FI	250,000.00	230,000.00	

HECLA MINING CO	125,000.00	77,187.50	
HELLAS II	5,050,000.00	0.00	
HEXION US FIN/NOVA SCOTI	1,220,000.00	481,900.00	
HILLMAN GROUP INC	170,000.00	144,500.00	
HOCKEY MERGER SUB 2 INC	350,000.00	299,250.00	
HRG GROUP INC	125,000.00	131,250.00	
HRG GROUP INC	350,000.00	332,062.50	
HRG GROUP INC	150,000.00	142,312.50	
HUNT COS INC	225,000.00	202,500.00	
HUNTSMAN INTERNATIONAL L	300,000.00	260,250.00	
IAMGOLD CORP	200,000.00	127,000.00	
ICAHN ENTERPRISES/FIN	400,000.00	383,000.00	
ICON HEALTH & FITNESS	25,000.00	22,500.00	
ILFC E-CAPITAL TRUST I	470,000.00	428,875.00	
ILLINOIS PWR GENERATING	150,000.00	85,500.00	
INDALEX HOLDING	3,767,000.00	28,252.50	
INEOS GROUP HOLDINGS SA	200,000.00	191,500.00	
INFOR US INC	525,000.00	444,937.50	
INMARSAT FINANCE PLC	100,000.00	97,625.00	
INN OF THE MOUNTAIN GODS	150,000.00	139,500.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	100,000.00	88,500.00	
INTELSAT JACKSON HLDG	125,000.00	104,687.50	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	275,000.00	200,062.50	
INTELSAT LUXEMBOURG SA	300,000.00	125,250.00	
INTERGEN NV	100,000.00	77,500.00	
INTREPID AVIATION GRP HL	150,000.00	119,250.00	
INVENTIV HEALTH INC	351,000.00	335,205.00	
INVENTIV HEALTH INC	547,193.00	529,409.22	
IPAYMENT INC	561,908.00	570,336.62	
IRON MOUNTAIN INC	400,000.00	420,000.00	
ITALICS MERGER SUB	100,000.00	90,500.00	
JAC HOLDING CORP	120,000.00	115,200.00	
JACK COOPER HOLDINGS COR	275,000.00	220,000.00	
JAGUAR HL / PPD I	475,000.00	452,437.50	
JBS INVESTMENTS GMBH	200,000.00	191,000.00	

JC PENNEY CORP INC	150,000.00	135,750.00	
JCH PARENT INC	229,074.00	135,153.66	
JLL/DELTA DUTCH PLEDGECO	350,000.00	312,375.00	
JMC STEEL GROUP	625,000.00	434,375.00	
JPMORGAN CHASE & CO	375,000.00	410,343.75	
JPMORGAN CHASE & CO	100,000.00	95,250.00	
JPMORGAN CHASE & CO	125,000.00	125,937.50	
JPMORGAN CHASE & CO	550,000.00	552,750.00	
JPMORGAN CHASE & CO	325,000.00	306,718.75	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	125,000.00	78,125.00	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	150,000.00	90,750.00	
K HOVNIANIAN ENTERPRISES	1,212,000.00	1,199,880.00	
KB HOME	300,000.00	322,875.00	
KB HOME	250,000.00	238,750.00	
KENNEDY-WILSON INC	225,000.00	212,062.50	
KINDRED HEALTHCARE INC	225,000.00	204,750.00	
KINDRED HEALTHCARE INC	150,000.00	129,562.50	
KISSNER MILLING CO LTD	175,000.00	164,500.00	
L BRANDS INC	225,000.00	232,031.25	
LADDER CAP FIN LLC/CORP	375,000.00	376,406.25	
LANDRY'S INC	900,000.00	947,250.00	
LAREDO PETROLEUM INC	175,000.00	123,375.00	
LAREDO PETROLEUM INC	175,000.00	129,937.50	
LBC TANK TERMINAL HLDING	200,000.00	193,000.00	
LBG CAPITAL NO.1 PLC	40,000.00	41,851.60	
LEAR CORP	150,000.00	152,250.00	
LENNAR CORP	125,000.00	121,562.50	
LEVEL 3 FINANCING INC	250,000.00	258,125.00	
LEVEL 3 FINANCING INC	325,000.00	321,750.00	
LIMITED BRANDS INC	475,000.00	501,718.75	
LIN TELEVISION CORP	300,000.00	313,065.00	
LINN ENERGY LLC/FIN CORP	250,000.00	33,750.00	
LINN ENERGY LLC/FIN CORP	325,000.00	47,937.50	
LIVE NATION ENTERTAINMEN	100,000.00	98,500.00	
LOGO MERGER SUB CORP	700,000.00	708,750.00	

LOUISIANA PACIFIC CORP	75,000.00	77,250.00	
LTF MERGER SUB INC	600,000.00	561,000.00	
LYNX I CORP	112,500.00	114,046.87	
MALLINCKRODT FIN/SB	150,000.00	137,437.50	
MANITOWOC COMPANY INC	225,000.00	231,187.50	
MATTAMY GROUP CORP	375,000.00	350,625.00	
MBIA INC	150,000.00	153,187.50	
MBIA INSURANCE CO	425,000.00	114,750.00	
MDC PARTNERS INC	150,000.00	143,812.50	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	125,000.00	119,531.25	
MEDIACOM BRDBND LLC/CORP	475,000.00	457,187.50	
MEDNAX INC	150,000.00	151,500.00	
MEG ENERGY CORP	125,000.00	67,187.50	
MEG ENERGY CORP	50,000.00	27,500.00	
MEMORIAL RESOURCE DEVELO	150,000.00	121,500.00	
MERCER INTL INC	150,000.00	151,500.00	
MERISANT ESCROW	4,750,000.00	0.00	
MERITAGE HOMES CORP	150,000.00	149,625.00	
MGM RESORTS INTL	100,000.00	101,000.00	
MICHAEL BAKER HLDINGS/FI	107,219.00	76,125.49	
MICRON TECHNOLOGY INC	600,000.00	498,000.00	
MICRON TECHNOLOGY INC	500,000.00	410,000.00	
MICROSEMI CORP	175,000.00	180,687.50	
MIDAS INT HOLDCO II/FIN	250,000.00	221,250.00	
MIDCONTINENT COMM & FIN	175,000.00	175,656.25	
MIDSTATES PETRO INC/LLC	525,000.00	39,375.00	
MIDSTATES PETRO INC/LLC	125,000.00	9,375.00	
MIDWEST VANADIUM PTY LTD	200,000.00	11,000.00	
MILACRON LLC/MCRON FIN	500,000.00	447,500.00	
MILLAR WESTERN FOREST	125,000.00	64,375.00	
MIRABELA NICKEL LTD SUBO	5,379.74	0.00	
MOOD MEDIA CORP	200,000.00	125,000.00	
MPG HOLDCO I INC	100,000.00	98,250.00	
MPH ACQUISITION HOLDINGS	450,000.00	448,875.00	
MRT MID PART/MRT MID FIN	225,000.00	193,500.00	

MSCI INC	125,000.00	127,187.50	
MULTI-COLOR CORP	150,000.00	146,625.00	
NATHAN'S FAMOUS INC	225,000.00	237,937.50	
NATIONAL CINEMEDIA LLC	350,000.00	358,750.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	200,000.00	192,000.00	
NATIONSTAR MORT/CAP CORP	225,000.00	193,781.25	
NAVIENT CORP	850,000.00	657,687.50	
NAVIOS MARITIME ACQ CORP	325,000.00	270,968.75	
NAVIOS MARITIME HLDS/FIN	225,000.00	94,500.00	
NAVIOS SA LOGIST/FIN US	75,000.00	40,781.25	
NCI BUILDING SYSTEMS INC	75,000.00	78,375.00	
NCR CORP	125,000.00	120,468.75	
NELL AF SARL ESCROW	3,900,000.00	507,000.00	
NEOVIA LOGISTICS INT HLD	625,000.00	590,625.00	
NEPTUNE FINCO CORP	800,000.00	825,600.00	
NEPTUNE FINCO CORP	200,000.00	209,000.00	
NES RENTALS HOLDINGS	625,000.00	490,625.00	
NEW ENTERPRISE STONE & L	65,160.00	66,137.40	
NEW ENTERPRISE STONE & L	750,000.00	581,250.00	
NEXSTAR BROADCASTING INC	150,000.00	144,750.00	
NFR ENERGY LLC/FIN CORP	1,800,000.00	63,000.00	
NGL ENRGY PART LP/FIN CO	125,000.00	95,625.00	
NORANDA ALUMINUM ACQUISI	150,000.00	16,500.00	
NORTEK INC	425,000.00	435,625.00	
NPC INTL/OPER CO A&B INC	425,000.00	440,937.50	
NRG ENERGY INC	275,000.00	227,562.50	
NRG ENERGY INC	225,000.00	185,625.00	
NUMERICABLE GROUP SA	1,000,000.00	956,250.00	
NWH ESCROW CORP	325,000.00	240,500.00	
OASIS PETROLEUM INC	250,000.00	105,000.00	
OPPENHEIMER HOLDINGS INC	136,000.00	139,400.00	
ORTHO-CLINICAL DIAGNOSTI	600,000.00	373,500.00	
OUTERWALL INC	175,000.00	137,375.00	
OWENS-BROCKWAY	125,000.00	125,546.87	
PALACE ENT HLDG LLC/CORP	400,000.00	386,750.00	

PAPERWORKS INDUSTRIES IN	125,000.00	115,312.50	
PATRIOT MERGER CORP	400,000.00	366,000.00	
PBF LOGISTICS LP/FINANCE	200,000.00	173,000.00	
PENN NATIONAL GAMING INC	100,000.00	96,000.00	
PENSKE AUTO GROUP INC	300,000.00	301,500.00	
PERSTORP HOLDING AB	200,000.00	197,000.00	
PETROBAKKEN ENERGY LTD	450,000.00	101,250.00	
PILGRIM'S PRIDE CORP	100,000.00	95,250.00	
PINNACLE FOODS INC	75,000.00	76,312.50	
PINNACLE MERGER SUB INC	255,000.00	277,950.00	
PLATFORM SPECIA 144A	100,000.00	94,750.00	
PNK FINANCE CORP	100,000.00	106,500.00	
POST HOLDINGS INC	150,000.00	153,375.00	
POST HOLDINGS INC	175,000.00	171,281.25	
POST HOLDINGS INC	275,000.00	286,687.50	
PRECISION DRILLING CORP	100,000.00	63,500.00	
PRESTIGE BRANDS INC	100,000.00	96,000.00	
PRISO ACQUISITION CORP	475,000.00	446,500.00	
PROSPECT HLDG LLC/FINANC	300,000.00	144,750.00	
PSPC ESCROW CORP	50,000.00	39,687.50	
QORVO INC	25,000.00	24,562.50	
QORVO INC	125,000.00	121,875.00	
QUEBECOR MEDIA INC	200,000.00	198,500.00	
QVC INC	75,000.00	76,233.82	
RADIAN GROUP INC	225,000.00	209,250.00	
RADIO SYSTEMS CORP	350,000.00	364,875.00	
RCN TELECM SER/CAPITAL	175,000.00	175,437.50	
REGAL ENTERTAINMENT GRP	200,000.00	196,500.00	
RESOLUTE FOREST PRODUCTS	600,000.00	369,108.00	
REXEL SA	450,000.00	437,346.00	
REYNOLDS GROUP HOLDINGS	275,000.00	259,875.00	
RHP HOTEL PPTY/RHP FINAN	150,000.00	149,625.00	
RITE AID CORP	175,000.00	180,031.25	
RITE AID CORP	725,000.00	752,187.50	
RITE AID CORP	50,000.00	58,250.00	

RITE AID CORP	200,000.00	221,000.00	
RJS POWER HOLDINGS LLC	175,000.00	128,625.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	200,000.00	203,000.00	
ROYAL BK SCOTLND GRP PLC	200,000.00	207,500.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	100,000.00	102,375.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	100,000.00	90,500.00	
RR DONNELLEY & SONS CO	175,000.00	152,031.25	
RRRI ENERGY	100,000.00	83,000.00	
RSI HOME PRODUCTS INC	325,000.00	334,750.00	
RUE21 INC	225,000.00	139,500.00	
RYLAND GROUP	200,000.00	201,500.00	
SABINE OIL & GAS CORP	50,000.00	3,250.00	
SABINE PASS LNG LP	2,075,000.00	2,064,625.00	
SABLE INTL FINANCE LTD	200,000.00	209,500.00	
SABLE INTL FINANCE LTD	200,000.00	188,000.00	
SABRA HEALTH/CAPTL CORP	175,000.00	179,593.75	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	100,000.00	103,750.00	
SALLY HOLDINGS/SALLY CAP	325,000.00	331,500.00	
SANCHEZ ENERGY CORP	225,000.00	82,125.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	800,000.00	36,000.00	
SANDRIDGE ENERGY INC	100,000.00	4,500.00	
SANJEL CORP	200,000.00	8,000.00	
SCHAEFFLER HLDG FIN BV	400,000.00	415,500.00	
SCIENTIFIC GAMES INTERNA	275,000.00	180,125.00	
SCOTTS MIRACLE-GRO CO	50,000.00	51,750.00	
SEALED AIR CORP	150,000.00	151,125.00	
SEALED AIR CORP	100,000.00	101,500.00	
SELECT MEDICAL CORP	100,000.00	84,000.00	
SENSATA TECH UK FIN CO	200,000.00	202,000.00	
SERVICE CORP INTL	275,000.00	283,250.00	
SEVEN GENERATIONS ENERGY	100,000.00	80,375.00	
SEVENTY SEVEN ENE	175,000.00	18,375.00	
SIDEWINDER DRILLING INC	225,000.00	100,125.00	
SIGNODE INDUSTRIAL GROUP	325,000.00	259,187.50	
SINCLAIR TELEVISION GROU	375,000.00	385,312.50	

SINCLAIR TELEVISION GROU	50,000.00	48,187.50	
SIRIUS XM RADIO INC	175,000.00	179,593.75	
SLM CORP	75,000.00	74,812.50	
SLM CORP	600,000.00	464,250.00	
SONIC AUTOMOTIVE INC	175,000.00	164,937.50	
SOUTHERN STAR CENT CORP	250,000.00	210,000.00	
SPECTRUM BRANDS INC	125,000.00	132,812.50	
SPIRIT AEROSYSTEMS INC	100,000.00	101,500.00	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	25,000.00	23,343.75	
SPRINGLEAF FINANCE CORP	175,000.00	174,125.00	
SPRINT CAPITAL CORP	2,100,000.00	1,428,000.00	
SPRINT CORP	450,000.00	317,250.00	
SPRINT CORP	300,000.00	201,750.00	
SPRINT CORP	250,000.00	172,500.00	
SS&C TECH HOLDINGS INC	125,000.00	128,125.00	
STANDARDAERO AVIATION	125,000.00	123,750.00	
SUBURBAN PROPANE PARTNRS	300,000.00	246,000.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	450,000.00	357,750.00	
SUMMIT MID HLDS LLC / FI	300,000.00	208,500.00	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	175,000.00	102,375.00	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	150,000.00	87,750.00	
SUNCOKE ENRGY PART LP/FI	100,000.00	58,500.00	
SUNGARD AVAIL SERV CAP	300,000.00	174,000.00	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	275,000.00	249,218.75	
SUNOCO LP/FINANCE CORP	400,000.00	362,000.00	
T-MOBILE USA INC	75,000.00	76,593.75	
T-MOBILE USA INC	325,000.00	325,000.00	
T-MOBILE USA INC	275,000.00	277,062.50	
T-MOBILE USA INC	125,000.00	123,750.00	
T-MOBILE USA INC	50,000.00	49,500.00	
TALOS PRODUCTION LLC/FIN	600,000.00	213,000.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	175,000.00	140,875.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	450,000.00	383,625.00	
TARGA RESOURCES PARTNERS	75,000.00	59,812.50	
TEAMHEALTH INC	75,000.00	77,015.62	

TECK COMINCO LIMITED	100,000.00	39,500.00	
TENET HEALTHCARE CORP	450,000.00	414,000.00	
TENET HEALTHCARE CORP	260,000.00	236,600.00	
TERRAFORM GLOBAL OPERATI	250,000.00	195,625.00	
TERRAFORM POWER OPERATIN	150,000.00	114,000.00	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	39,000.00	34,612.50	
TESORO LOGISTICS LP/CORP	350,000.00	309,750.00	
TEXAS COMPETITIVE/TCEH	225,000.00	70,875.00	
THOMPSON CREEK METALS CO	675,000.00	96,187.50	
TITAN INTERNATIONAL INC	175,000.00	128,625.00	
TOLL BROS FINANCE CORP	350,000.00	360,500.00	
TOLL BROS FINANCE CORP	50,000.00	49,125.00	
TOPS HOLDING II CORP	432,000.00	422,280.00	
TOWNSQUARE MEDIA INC	225,000.00	205,593.75	
TPC GROUP INC	75,000.00	48,397.50	
TRAC INTERMODAL LLC/CORP	213,000.00	230,040.00	
TRANSDIGM INC	100,000.00	97,750.00	
TRANSDIGM INC	400,000.00	391,000.00	
TRANSFIELD SERVICES LTD	150,000.00	153,750.00	
TRI POINTE HOLDINGS INC	150,000.00	145,125.00	
TRI POINTE HOLDINGS INC	250,000.00	242,500.00	
TRIANGLE USA PETROLEUM	125,000.00	27,812.50	
TRINIDAD DRILLING LTD	400,000.00	342,000.00	
TULLOW OIL PLC	200,000.00	119,000.00	
UNIFRAX I LLC/UNIFRAX HO	700,000.00	623,000.00	
UNIT CORP	425,000.00	278,375.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	25,000.00	23,625.00	
UNITED RENTALS NORTH AM	75,000.00	68,437.50	
UNITYMEDIA KABELBW GMBH	400,000.00	401,248.00	
UNIVAR INC	125,000.00	112,812.50	
UNIVISION COMMUNICATIONS	50,000.00	47,062.50	
UPCB FINANCE IV LTD	200,000.00	190,500.00	
US AIRWAYS 2012-2B PTT	87,265.60	90,756.22	
US STEEL CORP	75,000.00	33,375.00	
VALEANT PHARMACEUTICALS	25,000.00	24,250.00	

VANDER INTERMEDIATE HOLD	125,000.00	68,125.00	
VIASAT INC	225,000.00	233,718.75	
VIKING CRUISES LTD	100,000.00	93,500.00	
VIKING CRUISES LTD	100,000.00	84,000.00	
VPII ESCROW CORP	225,000.00	219,937.50	
VRX ESCROW CORP	300,000.00	274,500.00	
VRX ESCROW CORP	400,000.00	350,000.00	
VRX ESCROW CORP	1,125,000.00	981,562.50	
VTR FINANCE BV	400,000.00	363,480.00	
WARREN RESOURCES INC	475,000.00	64,125.00	
WAVE HOLDCO LLC/CORP	150,000.00	143,625.00	
WAVEDIVISION ESCROW/WAVE	100,000.00	94,500.00	
WELLCARE HEALTH PLANS IN	450,000.00	458,437.50	
WELLS FARGO & COMPANY	175,000.00	177,515.62	
WELLS FARGO & COMPANY	75,000.00	79,218.75	
WEST CORP	500,000.00	415,625.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	75,000.00	72,000.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	50,000.00	52,125.00	
WILLIAM LYON HOMES INC	100,000.00	97,750.00	
WINDSTREAM CORP	100,000.00	76,750.00	
WINDSTREAM CORP	275,000.00	205,218.75	
WINDSTREAM CORP	350,000.00	258,125.00	
WISE HLDG/FIN CORP	150,000.00	65,250.00	
WMG ACQUISITION CORP	25,000.00	24,187.50	
WMG HOLDINGS CORP	575,000.00	605,906.25	
WOODSIDE HOMES CO LLC/FI	75,000.00	64,125.00	
WR GRACE & CO-CONN	250,000.00	246,250.00	
WYNN MACAU LTD	200,000.00	168,500.00	
XPO LOGISTICS INC	450,000.00	393,187.50	
ZAYO GROUP LLC/ZAYO CAP	550,000.00	522,500.00	
ALLY FINANCIAL 8.50% Series A	106,350.00	109,625.58	
CITIGROUP INC 6.8750% Series K	206,725.00	227,149.43	
COWEN GROUP INC 8.2500% 10/15/21 SERIES	122,225.00	117,531.56	
REGIONS FINL (RF) 6.3750% Series A	152,575.00	156,114.74	

		SEASPAN CORP 6.375% 4/30/19 Series	106,450.00	101,006.14	
	小計	銘柄数：561 組入時価比率：87.8%	187,937,962.27	119,126,315.30 (14,003,298,363)	99.1%
	合計			14,003,298,363 (14,003,298,363)	
	合計			14,136,583,815 (14,136,583,815)	

(注1)外貨建保有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建保有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

(注4)備考欄の の銘柄はハイブリッド優先証券であることを表しております。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

該当事項はありません。

第3 その他特定資産の明細表(平成28年1月20日現在)

特定資産の種類 (銘柄名)	数量	帳簿価額(米ドル)		評価額(米ドル)		評価損益 (米ドル)	備考
		単価	金額	単価	金額		
貸付債権							
21ST CENTURY TRM B	124,375.00	86.00	106,962.50	84.50	105,096.87	1,865.63	
ADVANTAGE SALE 1ST TL #2	1,612.91	96.87	1,562.50	96.42	1,555.11	7.39	
ADVANTAGE SALE 1ST TL #3	604.85	96.87	585.94	96.42	583.17	2.77	
ADVANTAGE SALE INTL 1LTL	96,532.25	96.87	93,515.61	96.42	93,073.20	442.41	
ADVANTAGE SALES 2L TL	100,000.00	90.50	90,500.00	87.83	87,833.30	2,666.70	
ANCESTRY INITIAL TL	49,875.00	99.40	49,575.75	99.25	49,500.93	74.82	
ASURION 1L IRL B-1 #1	527,638.11	94.68	499,607.33	94.75	499,937.10	329.77	
ASURION LONESTAR TRM 2L	75,000.00	88.32	66,243.75	84.93	63,693.75	2,550.00	
ASURION(LONESTAR) B4 IRL	323,375.00	92.80	300,092.00	92.56	299,323.98	768.02	
BOSTON GENERATING TRM 2L	1,357,664.13	0.00	0.00	0.00	0.00	0.00	
CHASSIX EXIT TERM LOAN	179,305.01	100.00	179,305.01	98.00	175,718.90	3,586.11	
CHEMOURS TRANCHE B #1	174,125.00	93.41	162,661.82	89.42	155,696.82	6,965.00	
CITGO PETROLEUM TL	248,743.72	98.59	245,261.30	97.92	243,561.64	1,699.66	
DTZ 2015 1 TL#1	19,569.17	98.56	19,287.86	97.46	19,071.78	216.08	
DTZ 2015 1 TL#10	4,036.99	98.55	3,978.85	97.46	3,934.38	44.47	
DTZ 2015 1 TL#11	4,225.78	98.56	4,165.03	97.46	4,118.37	46.66	
DTZ 2015 1 TL#12	68.96	98.54	67.96	97.46	67.20	0.76	
DTZ 2015 1 TL#2	1,341.78	98.56	1,322.49	97.46	1,307.67	14.82	
DTZ 2015 1 TL#7	42,028.29	98.56	41,424.13	97.46	40,960.05	464.08	
DTZ 2015 1 TL#8	95.22	98.55	93.84	97.46	92.79	1.05	
DTZ 2015 1 TL#9	210.79	98.56	207.76	97.46	205.43	2.33	
ENERGY FUTURE DIP TL	456,414.88	99.53	454,275.66	99.34	453,419.88	855.78	
FIRST DATA CO NEW2022 TL	75,000.00	98.58	73,941.97	98.32	73,741.05	200.92	

FORMULA ONE 2ND LIEN	275,000.00	93.62	257,468.75	86.25	237,187.50	20,281.25
GLOBAL AVIATION 2ND LIEN	276,371.44	0.99	2,763.71	1.00	2,763.71	0.00
HERCULES OFFSHORE 1L TRM	822,806.50	83.49	687,043.42	58.00	477,227.77	209,815.65
HILTON INITIAL TRM#1	39,305.75	99.63	39,163.81	99.79	39,222.22	58.41
HILTON INITIAL TRM#2	27,643.60	99.63	27,543.77	99.79	27,584.85	41.08
HILTON INITIAL TRM#6	6,047.04	99.63	6,025.20	99.79	6,034.19	8.99
LTF MERG CLOSING DATE #1	124,375.00	97.31	121,032.42	97.75	121,576.56	544.14
MULTIPLAN INITIAL TRM	121,261.68	97.54	118,280.70	97.98	118,806.13	525.43
NXP BV TRANCHE B LOAN	50,000.00	99.25	49,625.00	99.65	49,822.90	197.90
PHARMACEUTICAL INITIL TL	174,125.00	97.16	169,197.26	98.28	171,121.34	1,924.08
PINNACLE FOODS L#I TRM	50,000.00	99.50	49,750.00	99.50	49,750.00	0.00
PRISO ACQUI SI INITIAL TL	647,024.64	98.11	634,860.57	96.25	622,761.21	12,099.36
RHP HOTEL PROPRTIE B TL	75,000.00	99.53	74,648.47	99.50	74,625.00	23.47
SOUTHCROSS HOLDING 1L TL	147,750.00	62.00	91,605.00	37.50	55,406.25	36,198.75
STALLION OILFIELD TL	47,604.34	54.61	26,001.49	48.50	23,088.10	2,913.39
VALEANT F1 TR B #1 TL	173,687.50	95.40	165,702.73	96.05	166,821.45	1,118.72
W&T OFFSHORE LOAN	200,000.00	86.00	172,000.00	75.00	150,000.00	22,000.00
貸付債権計	7,119,845.33		5,087,351.36		4,766,292.55	321,058.81
銘柄数：40			(598,018,152)		(560,277,689)	(37,740,463)
組入時価比率：3.5%					100.0%	
合計			598,018,152		560,277,689	37,740,463
			(598,018,152)		(560,277,689)	(37,740,463)

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

ノムラ C B R E グローバルリート マザーファンド

貸借対照表

(単位：円)

(平成28年 1月20日現在)

資産の部	
流動資産	
預金	72,026,631
コール・ローン	62,591,605
投資証券	3,802,995,106
派生商品評価勘定	31,000
未収入金	135,004,693
未収配当金	14,824,255
未収利息	121
流動資産合計	4,087,473,411
資産合計	4,087,473,411
負債の部	
流動負債	
派生商品評価勘定	81,600
未払金	19,217,431
未払解約金	121,000,000
流動負債合計	140,299,031
負債合計	140,299,031

(平成28年 1月20日現在)

純資産の部	
元本等	
元本	3,703,682,027
剰余金	
期末剰余金又は期末欠損金（ ）	243,492,353
元本等合計	3,947,174,380
純資産合計	3,947,174,380
負債純資産合計	4,087,473,411

注記表

(重要な会計方針に係る事項に関する注記)

1. 運用資産の評価基準及び評価方法	<p>投資証券 原則として時価で評価しております。 時価評価にあたっては、市場価格のある有価証券についてはその最終相場(計算日に最終相場のない場合には、直近の日の最終相場)で評価しております。 為替予約取引 計算日において予約為替の受渡日の対顧客先物相場の仲値で評価しております。</p>
2. 外貨建資産・負債の本邦通貨への換算基準	信託財産に属する外貨建資産・負債の円換算は、原則として、わが国における計算期間末日の対顧客電信売買相場の仲値によって計算しております。
3. 費用・収益の計上基準	<p>受取配当金 受取配当金は、原則として配当落ち日において、確定配当金額又は予想配当金額を計上しております。 有価証券売買等損益 約定日基準で計上しております。 為替差損益 約定日基準で計上しております。</p>
4. 金融商品の時価等に関する事項の補足説明	<p>金融商品の時価には、市場価格に基づく価額のほか、市場価格がない場合には合理的に算定された価額が含まれております。当該価額の算定においては一定の前提条件等を採用しているため、異なる前提条件等によった場合、当該価額が異なることもあります。 また、デリバティブ取引に関する契約額等は、あくまでもデリバティブ取引における名目的な契約額または計算上の想定元本であり、当該金額自体がデリバティブ取引の市場リスクの大きさを示すものではありません。</p>

(貸借対照表に関する注記)

平成28年 1月20日現在	
1. 計算期間の末日における1単位当たりの純資産の額	
1口当たり純資産額	1.0657円
(10,000口当たり純資産額)	(10,657円)

(金融商品に関する注記)

(1)金融商品の状況に関する事項

自 平成27年 7月22日

至 平成28年 1月20日

1. 金融商品に対する取組方針

当ファンドは、投資信託及び投資法人に関する法律第2条第4項に定める証券投資信託であり、信託約款に規定する運用の基本方針に従い、有価証券等の金融商品に対して投資として運用することを目的としております。

2. 金融商品の内容及びその金融商品に係るリスク

当ファンドが保有する金融商品の種類は、有価証券、デリバティブ取引、コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務であります。

当ファンドが保有する有価証券の詳細は、附属明細表に記載しております。

これらは、REITの価格変動リスク、為替変動リスクなどの市場リスク、信用リスク及び流動性リスクにさらされております。

当ファンドは、信託財産に属する外貨建資金の受渡を行うことを目的として、為替予約取引を利用しております。

3. 金融商品に係るリスク管理体制

委託会社においては、独立した投資リスク管理に関する委員会を設け、パフォーマンスの考査及び運用リスクの管理を行っております。

市場リスクの管理

市場リスクに関しては、資産配分等の状況を常時、分析・把握し、投資方針に沿っているか等の管理を行っております。

信用リスクの管理

信用リスクに関しては、発行体や取引先の財務状況等に関する情報収集・分析を常時、継続し、格付等の信用度に応じた組入制限等の管理を行っております。

流動性リスクの管理

流動性リスクに関しては、必要に応じて市場流動性の状況を把握し、取引量や組入比率等の管理を行っております。

(2) 金融商品の時価等に関する事項

平成28年 1月20日現在

1. 貸借対照表計上額、時価及び差額

貸借対照表上の金融商品は原則としてすべて時価で評価しているため、貸借対照表計上額と時価との差額はありません。

2. 時価の算定方法

投資証券

（重要な会計方針に係る事項に関する注記）に記載しております。

派生商品評価勘定

デリバティブ取引については、附属明細表に記載しております。

コール・ローン等の金銭債権及び金銭債務

これらの科目は短期間で決済されるため、帳簿価額は時価と近似していることから、当該帳簿価額を時価としております。

（その他の注記）

元本の移動及び期末元本額の内訳

平成28年 1月20日現在

	平成27年 7月22日
期首	
本報告書における開示対象ファンドの期首における当ファンドの元本額	4,222,168,720円
同期中における追加設定元本額	18,669,592円
同期中における一部解約元本額	537,156,285円
期末元本額	3,703,682,027円
期末元本額の内訳*	

ノムラ・オールインワン・ファンド	1,027,167,744円
ノムラ・グローバル・オールスターズ	2,676,514,283円

*は当該親投資信託受益証券を投資対象とする証券投資信託ごとの元本額

附属明細表

第1 有価証券明細表

(1) 株式(平成28年 1月20日現在)

該当事項はありません。

(2) 株式以外の有価証券(平成28年 1月20日現在)

種類	通貨	銘柄	口数	評価額	備考
投資証券	日本円	GLP投資法人 投資証券	253	27,475,800	
		日本プロロジスリート投資法人 投資証券	214	42,607,400	
		ジャパンリアルエステイト投資法人 投資証券	34	20,196,000	
		日本リテールファンド投資法人 投資証券	212	48,781,200	
		オリックス不動産投資法人 投資証券	206	31,229,600	
		ケネディクス・オフィス投資法人 投資証券	107	57,673,000	
		ジャパン・ホテル・リート投資法人 投資証券	392	32,771,200	
	小計	銘柄数：7 組入時価比率：6.6%	1,418	260,734,200 6.9%	
	米ドル	ALEXANDRIA REAL ESTATE EQUIT	6,500	522,405.00	
		AVALONBAY COMMUNITIES INC	6,824	1,217,060.40	
		BOSTON PROPERTIES	8,600	1,026,238.00	
		CUBESMART	17,300	537,511.00	
		DCT INDUSTRIAL TRUST INC	9,300	322,710.00	
		DDR CORP	38,700	624,231.00	
		DIGITAL REALTY TRUST INC	7,600	570,760.00	
DOUGLAS EMMETT INC		9,200	263,672.00		
DUKE REALTY CORP	16,900	328,367.00			

	EQUITY RESIDENTIAL	20,500	1,623,190.00	
	ESSEX PROPERTY TRUST INC	3,059	710,697.47	
	GENERAL GROWTH PROPERTIES INC	50,786	1,341,766.12	
	HEALTHCARE REALTY TRUST INC	11,620	337,561.00	
	HOST HOTELS & RESORTS INC	43,900	562,798.00	
	KILROY REALTY CORP	10,400	593,216.00	
	KIMCO REALTY CORP	31,300	804,723.00	
	LASALLE HOTEL PROPERTIES	17,000	342,550.00	
	LIBERTY PROPERTY TRUST	13,300	385,567.00	
	PARAMOUNT GROUP INC	17,400	293,886.00	
	POST PROPERTIES INC	7,600	427,956.00	
	PROLOGIS INC	31,397	1,225,738.88	
	PUBLIC STORAGE	4,600	1,152,024.00	
	QTS REALTY TRUST INC CL A	5,287	224,380.28	
	SIMON PROPERTY GROUP INC	13,474	2,511,553.60	
	SL GREEN REALTY CORP	7,700	770,462.00	
	SPIRIT REALTY CAPITAL INC	53,600	502,768.00	
	SUNSTONE HOTEL INVESTORS INC	33,154	335,850.02	
	UDR INC	12,000	430,200.00	
	VORNADO REALTY TRUST	8,725	795,283.75	
	WELLTOWER INC	20,419	1,383,795.63	
小計	銘柄数：30	538,145	22,168,921.15	
			(2,605,956,681)	
	組入時価比率：66.0%		68.4%	
ユーロ	ALSTRIA OFFICE REIT-AG	12,873	147,395.85	
	EUROCOMMERCIAL PROPERTI-CVA	7,834	295,380.97	
	HIBERNIA REIT PLC	113,450	145,499.62	
	ICADE	4,491	277,768.35	
	KLEPIERRE	15,789	593,508.51	
	UNIBAIL RODAMCO-NA	3,410	757,190.50	
小計	銘柄数：6	157,847	2,216,743.80	
			(284,585,569)	
	組入時価比率：7.2%		7.5%	
英ポンド	BRITISH LAND	64,950	464,392.50	
	DERWENT LONDON PLC	4,031	131,329.98	
	GREAT PORTLAND ESTATES PLC	22,750	171,990.00	

小計	HAMMERSON PLC	39,429	224,548.15	
	LAND SECURITIES GROUP PLC	36,014	389,311.34	
	銘柄数：5	167,174	1,381,571.97 (230,142,258)	
	組入時価比率：5.8%		6.1%	
豪ドル	GOODMAN GROUP	85,927	521,576.89	
	GPT GROUP	114,380	531,867.00	
	INVESTA OFFICE FUND	87,370	344,237.80	
	MIRVAC GROUP	353,098	662,058.75	
	STOCKLAND TRUST GROUP	52,169	211,806.14	
	VICINITY CENTRES	326,415	940,075.20	
	WESTFIELD CORP	85,661	818,062.55	
	小計	銘柄数：7	1,105,020	4,029,684.33 (327,089,477) 8.6%
香港ドル	LINK REIT	74,200	3,339,000.00	
	小計	銘柄数：1	74,200	3,339,000.00 (50,185,170) 1.3%
シンガポールドル	ASCENDAS REAL ESTATE INV TRT	65,700	147,168.00	
	CAPITALAND MALL TRUST	201,200	394,352.00	
	小計	銘柄数：2	266,900	541,520.00 (44,301,751) 1.2%
		組入時価比率：1.1%		
合計			3,802,995,106 (3,542,260,906)	

(注1)外貨建有価証券については、通貨種類毎の小計欄の()内は、邦貨換算額(単位:円)であります。

(注2)合計金額欄の()内は、外貨建有価証券に係るもので、内書であります。

(注3)比率は左より組入時価の純資産に対する比率、及び各小計欄の合計金額に対する比率であります。

第2 デリバティブ取引及び為替予約取引の契約額等及び時価の状況表

種類	平成28年 1月20日現在		
	契約額等(円)	時価(円)	評価損益(円)
市場取引以外の取引			

為替予約取引				
売建	100,644,200	-	100,694,800	50,600
米ドル	93,950,400	-	94,032,000	81,600
英ポンド	6,693,800	-	6,662,800	31,000
合計	100,644,200	-	100,694,800	50,600

(注) 時価の算定方法

1 為替予約取引

1) 計算日において対顧客先物相場の仲値が発表されている外貨については以下のように評価しております。

計算日において為替予約の受渡日(以下「当該日」といいます)の対顧客先物相場の仲値が発表されている場合は、当該為替予約は当該仲値で評価しております。

計算日において当該日の対顧客先物相場の仲値が発表されていない場合は、以下の方法によっております。

- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されている場合には、当該日に最も近い前後二つの対顧客先物相場の仲値をもとに計算したレートを用いております。
- ・ 計算日に当該日を超える対顧客先物相場が発表されていない場合には、当該日に最も近い発表されている対顧客先物相場の仲値を用いております。

2) 計算日に対顧客先物相場の仲値が発表されていない外貨については、計算日の対顧客相場の仲値で評価しております。

上記取引でヘッジ会計が適用されているものはございません。

2【ファンドの現況】

【純資産額計算書】

ノムラ・グローバル・オールスターズ

平成28年 2月29日現在

資産総額	27,936,382,468円
負債総額	63,721,318円
純資産総額（ - ）	27,872,661,150円
発行済口数	27,720,891,900口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0055円

（参考）ノムラ・ジャパン・オープン マザーファンド

平成28年 2月29日現在

資産総額	66,591,724,055円
負債総額	1,375,665,898円
純資産総額（ - ）	65,216,058,157円
発行済口数	50,052,681,837口
1口当たり純資産額（ / ）	1.3029円

（参考）野村海外株式マザーファンド

平成28年 2月29日現在

資産総額	21,998,410,994円
負債総額	108,151,321円
純資産総額（ - ）	21,890,259,673円
発行済口数	12,647,087,810口
1口当たり純資産額（ / ）	1.7309円

（参考）ノムラ - アバディーン新興国株 マザーファンド

平成28年 2月29日現在

資産総額	7,297,055,312円
負債総額	700,000円
純資産総額（ - ）	7,296,355,312円
発行済口数	3,638,655,782口
1口当たり純資産額（ / ）	2.0052円

（参考）ノムラ日本債券オープン マザーファンド

平成28年 2月29日現在

資産総額	256,174,551,692円
負債総額	2,982,735,600円
純資産総額（ - ）	253,191,816,092円
発行済口数	180,309,130,714口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4042円

（参考）ノムラ - ブラックロック米国債券オープン マザーファンド

平成28年 2月29日現在

資産総額	11,460,552,603円
負債総額	700,000円
純資産総額（ - ）	11,459,852,603円
発行済口数	5,885,517,029口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9471円

（参考）ノムラ - インサイト欧州債券 マザーファンド

平成28年 2月29日現在

資産総額	117,465,147,852円
負債総額	29,542,646,282円
純資産総額（ - ）	87,922,501,570円
発行済口数	62,782,568,803口
1口当たり純資産額（ / ）	1.4004円

（参考）野村豪州債券ファンド マザーファンド

平成28年 2月29日現在

資産総額	29,812,274,175円
負債総額	12,460,000円
純資産総額（ - ）	29,799,814,175円
発行済口数	13,192,984,196口
1口当たり純資産額（ / ）	2.2588円

（参考）野村エマージング債券マザーファンド

平成28年 2月29日現在

資産総額	28,724,212,711円
負債総額	7,973,387,390円
純資産総額（ - ）	20,750,825,321円
発行済口数	10,483,028,242口
1口当たり純資産額（ / ）	1.9795円

（参考）野村米国好利回り社債投信 マザーファンド

平成28年 2月29日現在

資産総額	15,336,808,205円
負債総額	27,082,400円
純資産総額（ - ）	15,309,725,805円
発行済口数	8,263,393,316口
1口当たり純資産額（ / ）	1.8527円

（参考）ノムラ CBRE グローバルリート マザーファンド

平成28年 2月29日現在

資産総額	3,869,340,860円
負債総額	16,198,584円
純資産総額（ - ）	3,853,142,276円
発行済口数	3,665,205,745口
1口当たり純資産額（ / ）	1.0513円

第4【内国投資信託受益証券事務の概要】

(1) 受益証券の名義書換えの事務等

該当事項はありません。

ファンドの受益権の帰属は、振替機関等の振替口座簿に記載または記録されることにより定まり、この信託の受益権を取り扱う振替機関が社振法の規定により主務大臣の指定を取り消された場合または当該指定が効力を失った場合であって、当該振替機関の振替業を承継する者が存在しない場合その他やむを得ない事情がある場合を除き、当該振替受益権を表示する受益証券を発行しません。

なお、受益者は、委託者がやむを得ない事情等により受益証券を発行する場合を除き、無記名式受益証券から記名式受益証券への変更の請求、記名式受益証券から無記名式受益証券への変更の請求、受益証券の再発行の請求を行なわないものとします。

(2) 受益者に対する特典

該当事項はありません。

(3) 受益権の譲渡

受益者は、その保有する受益権を譲渡する場合には、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または

記録されている振替口座簿に係る振替機関等に振替の申請をするものとします。

上記の申請のある場合には、上記の振替機関等は、当該譲渡に係る譲渡人の保有する受益権の口数の減少および譲受人の保有する受益権の口数の増加につき、その備える振替口座簿に記載または記録するものとします。ただし、上記の振替機関等が振替先口座を開設したものでない場合には、譲受人の振替先口座を開設した他の振替機関等（当該他の振替機関等の上位機関を含みます。）に社振法の規定にしたがい、譲受人の振替先口座に受益権の口数の増加の記載または記録が行なわれるよう通知するものとします。

上記の振替について、委託者は、当該受益者の譲渡の対象とする受益権が記載または記録されている振替口座簿に係る振替機関等と譲受人の振替先口座を開設した振替機関等が異なる場合等において、委託者が必要と認めたときまたはやむをえない事情があると判断したときは、振替停止日や振替停止期間を設けることができます。

(4) 受益権の譲渡の対抗要件

受益権の譲渡は、振替口座簿への記載または記録によらなければ、委託者および受託者に対抗することができません。

(5) 受益権の再分割

委託者は、受益権の再分割を行いません。ただし、社債、株式等の振替に関する法律が施行された場合には、受託者と協議のうえ、同法に定めるところにしたがい、一定日現在の受益権を均等に再分割できるものとします。

(6) 質権口記載又は記録の受益権の取り扱いについて

振替機関等の振替口座簿の質権口に記載または記録されている受益権にかかる収益分配金の支払い、一部解約の実行の請求の受付け、一部解約金および償還金の支払い等については、約款の規定によるほか、民法その他の法令等にしたがって取り扱われます。

第二部【委託会社等の情報】

第1【委託会社等の概況】

1【委託会社等の概況】

(1)資本金の額

平成28年2月末現在、17,180百万円

会社が発行する株式総数 20,000,000株

発行済株式総数 5,150,693株

過去5年間ににおける主な資本金の額の増減：該当事項はありません。

(2)会社の機構

(a)会社の意思決定機構

当社は指名委員会等設置会社であり、会社の機関として株主総会、取締役会のほか代表執行役ならびに執行役、指名委員会、監査委員会および報酬委員会をおきますが、代表取締役および監査役会は設けません。各機関の権限は以下のとおりであります。

株主総会

株主により構成され、取締役・会計監査人の選任・解任、剰余金の配当の承認、定款変更・合併等の重要事項の承認等を行います。

取締役会

取締役により構成され、当社の業務につき意思決定を行います。また執行役・代表執行役、各委員会の委員等を選任し、取締役および執行役の職務の執行を監督します。

代表執行役・執行役

各執行役は、当社の業務の執行を行います。代表執行役は当社を代表いたします。また取締役会により委任された一定の事項について、代表執行役および執行役で構成される経営会議および執行役会が意思決定を行います。なお、当社は執行役員制度を導入しており、経営会議の構成員には執行役会で選定された執行役員が含まれます。

委員会

取締役3名以上（但し、各委員につき過半数は社外取締役であって執行役でない者）で構成され、イ）指名委員会は、株主総会に提出する取締役の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定し、ロ）報酬委員会は取締役・執行役が受ける個人別の報酬の決定に関する方針を定め、かつそれに従って各報酬の内容を決定し、ハ）監査委員会は取締役・執行役の職務執行の適法性ならびに妥当性に関する監査を行うとともに、株主総会に提出する会計監査人の選任・解任・不再任に関する議案の内容を決定します。

(b)投資信託の運用体制



2【事業の内容及び営業の概況】

「投資信託及び投資法人に関する法律」に定める投資信託委託会社である委託者は、証券投資信託の設定を行うとともに「金融商品取引法」に定める金融商品取引業者としてその運用（投資運用業）を行っています。また「金融商品取引法」に定める第二種金融商品取引業に係る業務の一部及び投資助言業務を行っています。

委託者の運用する証券投資信託は平成28年1月29日現在次の通りです(ただし、親投資信託を除きます。)

種類	本数	純資産総額(百万円)
----	----	------------

追加型株式投資信託	892	18,227,745
単位型株式投資信託	52	231,128
追加型公社債投資信託	18	6,574,859
単位型公社債投資信託	183	1,368,026
合計	1,145	26,401,757

3【委託会社等の経理状況】

1. 委託会社である野村アセットマネジメント株式会社(以下「委託会社」という)の財務諸表は、「財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和38年大蔵省令第59号、以下「財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第2条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

委託会社の中間財務諸表は、「中間財務諸表等の用語、様式及び作成方法に関する規則」(昭和52年大蔵省令第38号、以下「中間財務諸表等規則」という)、ならびに同規則第38条及び第57条の規定に基づき、「金融商品取引業等に関する内閣府令」(平成19年8月6日内閣府令第52号)により作成しております。

2. 財務諸表及び中間財務諸表の記載金額は、百万円未満の端数を切り捨てて表示しております。

3. 委託会社は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づき、事業年度(平成26年4月1日から平成27年3月31日まで)の財務諸表ならびに中間会計期間(平成27年4月1日から平成27年9月30日まで)の中間財務諸表について、新日本有限責任監査法人の監査及び中間監査を受けております。

(1)【貸借対照表】

区分	注記 番号	前事業年度 (平成26年3月31日)	当事業年度 (平成27年3月31日)
		金額(百万円)	金額(百万円)
(資産の部)			
流動資産			
現金・預金		247	411
金銭の信託		51,758	56,824
有価証券		11,800	17,100
前払金		0	15
前払費用		28	29
未収入金		287	330
未収委託者報酬		10,741	12,679
未収収益		5,999	7,436
繰延税金資産		2,010	2,594
その他		159	73
貸倒引当金		8	9
流動資産計		83,026	97,486
固定資産			

有形固定資産			1,508		1,322
建物	2	442		413	
器具備品	2	1,065		909	
無形固定資産			8,249		7,254
ソフトウェア		8,248		7,253	
電話加入権		1		0	
その他		0		0	
投資その他の資産			22,052		24,840
投資有価証券		11,747		11,593	
関係会社株式		9,609		10,149	
従業員長期貸付金		35		30	
長期差入保証金		50		49	
長期前払費用		80		60	
前払年金費用		347		2,776	
その他		181		179	
貸倒引当金		0		0	
固定資産計			31,810		33,417
資産合計			114,837		130,903

区分	注記 番号	前事業年度 (平成26年3月31日)		当事業年度 (平成27年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
(負債の部)					
流動負債					
預り金			106		118
未払金	1		9,720		11,602
未払収益分配金		2		1	
未払償還金		33		32	
未払手数料		4,493		4,883	
その他未払金		5,191		6,684	
未払費用	1		8,420		10,221
未払法人税等			1,960		1,961
賞与引当金			3,984		4,558
外国税支払損失引当金			-		1,721
流動負債計			24,191		30,182
固定負債					
退職給付引当金			-		2,467
時効後支払損引当金			505		521
繰延税金負債			3,211		747
固定負債計			3,716		3,735
負債合計			27,907		33,918
(純資産の部)					
株主資本					
資本金			80,249		90,092
資本剰余金			17,180		17,180
資本剰余金			11,729		11,729
資本準備金		11,729		11,729	
利益剰余金			51,339		61,182
利益剰余金			685		685
その他利益剰余金		50,654		60,497	
別途積立金		24,606		24,606	

繰越利益剰余金		26,048		35,890	
評価・換算差額等			6,679		6,893
その他有価証券評価差額金			6,679		6,893
純資産合計			86,929		96,985
負債・純資産合計			114,837		130,903

(2) 【損益計算書】

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)		当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業収益					
委託者報酬			87,258		96,159
運用受託報酬			24,589		31,466
その他営業収益			188		221
営業収益計			112,036		127,847
営業費用					
支払手数料			44,194		47,060
広告宣伝費			793		823
公告費			0		-
受益証券発行費			6		5
調査費			20,794		28,326
調査費		1,250		1,299	
委託調査費		19,544		27,027	
委託計算費			941		1,156
営業雑経費			2,926		3,275
通信費		188		193	
印刷費		948		951	
協会費		76		77	
諸経費		1,712		2,053	
営業費用計			69,656		80,648
一般管理費					
給料			11,091		11,660
役員報酬	2	292		289	
給料・手当		6,823		6,874	
賞与		3,975		4,496	
交際費			131		131
旅費交通費			454		472
租税公課			387		501
不動産賃借料			1,212		1,218
退職給付費用			1,069		723
固定資産減価償却費			3,518		3,120
諸経費			6,596		6,815
一般管理費計			24,460		24,643
営業利益			17,919		22,555

区分	注記 番号	前事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)		当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月31日)	
		金額(百万円)		金額(百万円)	
営業外収益					
受取配当金	1	3,680		4,038	
収益分配金		0		-	
受取利息		3		5	
金銭の信託運用益		379		347	
その他		336		366	
営業外収益計			4,400		4,756
営業外費用					
支払利息	1	11		-	
時効後支払損引当金繰入額		24		28	
その他		132		137	
営業外費用計			169		166
經常利益			22,151		27,146
特別利益					
投資有価証券等売却益		-		794	
株式報酬受入益		203		142	
特別利益計			203		936
特別損失					
投資有価証券償還損		51		-	
投資有価証券等評価損		2		91	
関係会社株式評価損		2,491		-	
固定資産除却損	3	17		357	
外国税支払損失引当金繰入額		-		1,721	
特別損失計			2,562		2,169
税引前当期純利益			19,792		25,913
法人税、住民税及び事業税			7,608		8,433
法人税等調整額			90		2,488
当期純利益			12,273		19,967

(3) 【株主資本等変動計算書】

前事業年度(自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本							
	資本金	資本剰余金		利益 準備金	利益剰余金		利益 剰余金 合計	株 主 資 本 合 計
		資本 準備金	資本 剰余金 合計		その他利益剰余金			
					別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942

会計方針の変更による累積的影響額								
会計方針の変更を反映した当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	17,740	43,032	71,942
当期変動額								
剰余金の配当						3,966	3,966	3,966
当期純利益						12,273	12,273	12,273
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)								
当期変動額合計	-	-	-	-	-	8,307	8,307	8,307
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	26,048	51,339	80,249

(単位：百万円)

	評価・換算差額等			純資産合計
	その他有価証券評価差額金	繰延ヘッジ損益	評価・換算差額等合計	
当期首残高	4,659	30	4,628	76,570
会計方針の変更による累積的影響額				
会計方針の変更を反映した当期首残高	4,659	30	4,628	76,570
当期変動額				
剰余金の配当				3,966
当期純利益				12,273
株主資本以外の項目の当期変動額(純額)	2,020	30	2,051	2,051
当期変動額合計	2,020	30	2,051	10,358
当期末残高	6,679	-	6,679	86,929

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

(単位：百万円)

	株主資本				株
	資本剰余金		利益剰余金		
			その他利益剰余金		

	資本金	資本 準備金	資本 剰余金 合計	利益 準備金	別 途 積立金	繰 越 利益 剰余金	利益 剰余金 合計	主 資 本 合 計
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	26,048	51,339	80,249
会計方針の変 更による累積 的影響額						81	81	81
会計方針の変 更を反映した 当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	25,966	51,258	80,168
当期変動額								
剰余金の配当						10,043	10,043	10,043
当期純利益						19,967	19,967	19,967
株主資本以外 の項目の当期 変動額(純 額)								
当期変動額合 計	-	-	-	-	-	9,923	9,923	9,923
当期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	35,890	61,182	90,092

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証 券評価差額金	評価・換算 差額等合計	
当期首残高	6,679	6,679	86,929
会計方針の変更に よる累積的影響額			81
会計方針の変更を反 映した当期首残高	6,679	6,679	86,847
当期変動額			
剰余金の配当			10,043
当期純利益			19,967
株主資本以外の項目 の当期変動額(純 額)	213	213	213
当期変動額合計	213	213	10,137
当期末残高	6,893	6,893	96,985

[重要な会計方針]

1. 有価証券の評価基準及び評価方法	<p>(1) 子会社株式及び関連会社株式 ... 移動平均法による原価法</p> <p>(2) その他有価証券 時価のあるもの ... 決算期末日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております) 時価のないもの ... 移動平均法による原価法</p>								
2. 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法								
3. 固定資産の減価償却の方法	<p>(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。 主な耐用年数は以下の通りであります。</p> <table border="0" data-bbox="691 678 986 801"> <tr> <td>建物</td> <td>38～50年</td> </tr> <tr> <td>附属設備</td> <td>8～15年</td> </tr> <tr> <td>構築物</td> <td>20年</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>4～15年</td> </tr> </table> <p>(2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。ただし、自社利用のソフトウェアについては社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。</p>	建物	38～50年	附属設備	8～15年	構築物	20年	器具備品	4～15年
建物	38～50年								
附属設備	8～15年								
構築物	20年								
器具備品	4～15年								
4. 引当金の計上基準	<p>(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。</p> <p>(2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。</p> <p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企业年金について、当事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当事業年度末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企业年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企业年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 外国税支払損失引当金 将来発生する可能性のある外国税額のうち、当社において見込まれる負担所要額を計上しております。</p>								

5. 消費税等の会計処理方法	消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっており、控除対象外消費税及び地方消費税は、当期の費用として処理していません。
6. 連結納税制度の適用	連結納税制度を適用しております。

[会計方針の変更]

(退職給付に関する会計基準等の適用)	
<p>「退職給付に関する会計基準」(企業会計基準第26号 平成24年5月17日。以下「退職給付会計基準」という。)及び「退職給付に関する会計基準の適用指針」(企業会計基準適用指針第25号 平成24年5月17日。)を当事業年度より適用し、退職給付債務及び勤務費用の計算方法を見直し、退職給付見込額の期間帰属方法を期間定額基準から給付算定式基準へ変更、割引率の決定方法を平均残存勤務期間に基づく割引率から、退職給付の支払見込期間及び支払見込期間ごとの金額を反映した単一の加重平均割引率を使用する方法へ変更しております。</p>	
<p>退職給付会計基準等の適用については、退職給付会計基準第37項に定める経過的な取扱いに従って、当事業年度の期首において、退職給付債務及び勤務費用の計算方法の変更に伴う影響額を繰越利益剰余金に加減しております。</p>	
<p>この結果、当事業年度の期首の前払年金費用が127百万円減少し、繰越利益剰余金が81百万円減少しております。また、当事業年度の営業利益、経常利益及び税引前純利益はそれぞれ38百万円増加しております。</p>	

[注記事項]

貸借対照表関係

前事業年度末 (平成26年3月31日)	当事業年度末 (平成27年3月31日)												
<p>1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>未払金</td> <td>4,601百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td>1,607</td> </tr> </table>	未払金	4,601百万円	未払費用	1,607	<p>1. 関係会社に対する資産及び負債 区分掲記されたもの以外で各科目に含まれているものは、次のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>未払金</td> <td>4,979百万円</td> </tr> <tr> <td>未払費用</td> <td>1,411</td> </tr> </table>	未払金	4,979百万円	未払費用	1,411				
未払金	4,601百万円												
未払費用	1,607												
未払金	4,979百万円												
未払費用	1,411												
<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>565百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>2,849</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>3,414</td> </tr> </table>	建物	565百万円	器具備品	2,849	合計	3,414	<p>2. 有形固定資産より控除した減価償却累計額</p> <table border="0"> <tr> <td>建物</td> <td>607百万円</td> </tr> <tr> <td>器具備品</td> <td>3,052</td> </tr> <tr> <td>合計</td> <td>3,659</td> </tr> </table>	建物	607百万円	器具備品	3,052	合計	3,659
建物	565百万円												
器具備品	2,849												
合計	3,414												
建物	607百万円												
器具備品	3,052												
合計	3,659												

損益計算書関係

前事業年度 (自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)	当事業年度 (自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)								
<p>1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>受取配当金</td> <td>3,568百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td>5</td> </tr> </table>	受取配当金	3,568百万円	支払利息	5	<p>1. 関係会社に係る注記 区分掲記されたもの以外で関係会社に対するものは、次のとおりであります。</p> <table border="0"> <tr> <td>受取配当金</td> <td>3,966百万円</td> </tr> <tr> <td>支払利息</td> <td>-</td> </tr> </table>	受取配当金	3,966百万円	支払利息	-
受取配当金	3,568百万円								
支払利息	5								
受取配当金	3,966百万円								
支払利息	-								

2. 役員報酬の範囲額 役員報酬は報酬委員会決議に基づき支給されて おります。	2. 役員報酬の範囲額 (同左)
3. 固定資産除却損 器具備品 6百万円 ソフトウェア 11	3. 固定資産除却損 器具備品 15百万円 ソフトウェア 342
合計 17	合計 357

株主資本等変動計算書関係

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成25年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	3,966百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	770円
基準日	平成25年3月31日
効力発生日	平成25年6月21日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成26年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	10,043百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	1,950円
基準日	平成26年3月31日
効力発生日	平成26年6月2日

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 発行済株式の種類及び総数に関する事項

株式の種類	当事業年度期首株式数	当事業年度増加株式数	当事業年度減少株式数	当事業年度末株式数
普通株式	5,150,693株	-	-	5,150,693株

2. 剰余金の配当に関する事項

(1) 配当金支払額

平成26年5月14日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	10,043百万円
--------	-----------

配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	1,950円
基準日	平成26年3月31日
効力発生日	平成26年6月2日

(2) 基準日が当事業年度に属する配当のうち、配当の効力発生日が翌事業年度となるもの

平成27年5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。

普通株式の配当に関する事項

配当金の総額	19,933百万円
配当の原資	利益剰余金
1株当たり配当額	3,870円
基準日	平成27年3月31日
効力発生日	平成27年6月26日

金融商品関係

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成26年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	247	247	-
(2)金銭の信託	51,758	51,758	-
(3)未収委託者報酬	10,741	10,741	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	22,467	22,467	-
(5)関係会社株式	3,064	141,441	138,377
資産計	88,278	226,656	138,377
(6)未払金	9,720	9,720	-
未払収益分配金	2	2	-
未払償還金	33	33	-
未払手数料	4,493	4,493	-
その他未払金	5,191	5,191	-
(7)未払費用	8,420	8,420	-
(8)未払法人税等	1,960	1,960	-
負債計	20,100	20,100	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 未収委託者報酬

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(4) 有価証券及び投資有価証券

 その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,080百万円、関係会社株式6,545百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について2,494百万円減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	247	-	-	-
金銭の信託	51,758	-	-	-
未収委託者報酬	10,741	-	-	-
有価証券	11,800	-	-	-
合計	74,547	-	-	-

当事業年度（自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日）

1. 金融商品の状況に関する事項

(1) 金融商品に対する取組方針

当社は、投資信託の運用を業として行っており、自社が運用する投資信託の商品性維持等を目的として、当該投資信託を特定金外信託を通じ保有しております。特定金外信託を通じ行っているデリバティブ取引については、保有する投資信託にかかる将来の為替及び価格の変動によるリスクの軽減を目的としているため、投資信託保有残高の範囲内で行うこととし、投機目的のためのデリバティブ取引は行わない方針であります。

なお、余資運用に関しては、譲渡性預金等安全性の高い金融資産で運用し、資金調達に関しては、親会社である野村ホールディングス株式会社及びその他の金融機関からの短期借入による方針であります。

(2) 金融商品の内容及びそのリスク並びにリスク管理体制

特定金外信託を通じ保有している投資信託につきましては、為替変動リスクや価格変動リスクに晒されておりますが、その大部分については為替予約、株価指数先物、債券先物、スワップ取引などのデリバティブ取引によりヘッジしております。また、株式につきましては、政策投資として、あるいは業務上の関係維持を目的として保有しておりますが、価格変動リスクに晒されております。有価証券及び投資有価証券並びに金銭の信託については財務部が管理しており、定期的に時価や発行体の財

務状況を把握し、その内容を経営に報告しております。

デリバティブ取引の実行及び管理については、財務部及び運用調査本部で行っております。デリバティブ取引については、取引相手先として高格付を有する金融機関に限定しているため信用リスクはほとんどないと認識しております。財務部は月に一度デリバティブ取引の内容を含んだ財務報告を経営会議で行っております。

また、営業債権である未収委託者報酬は、投資信託約款に基づき、信託財産から委託者に対して支払われる信託報酬の未払金額であり、信託財産は受託銀行において分別保管されているため、信用リスクはほとんどないと認識しております。

2. 金融商品の時価等に関する事項

平成27年3月31日における貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	411	411	-
(2)金銭の信託	56,824	56,824	-
(3)未収委託者報酬	12,679	12,679	-
(4)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	27,398	27,398	-
(5)関係会社株式	3,064	196,109	193,045
資産計	100,378	293,423	193,045
(6)未払金	11,602	11,602	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	32	32	-
未払手数料	4,883	4,883	-
その他未払金	6,684	6,684	-
(7)未払費用	10,221	10,221	-
(8)未払法人税等	1,961	1,961	-
負債計	23,784	23,784	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 未収委託者報酬

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(4) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(5) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(6) 未払金、(7) 未払費用、(8) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

注2：非上場株式等（貸借対照表計上額：投資有価証券1,294百万円、関係会社株式7,085百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。なお、当事業年度において、非上場株式について90百万円減損処理を行っております。

注3：金銭債権及び満期のある有価証券の決算日後の償還予定額

(単位：百万円)

	1年以内	1年超 5年以内	5年超 10年以内	10年超
預金	411	-	-	-
金銭の信託	56,824	-	-	-
未収委託者報酬	12,679	-	-	-
有価証券	17,100	-	-	-
合計	87,015	-	-	-

有価証券関係

前事業年度（自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日）

1．売買目的有価証券(平成26年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(平成26年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(平成26年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	141,441	138,377
合計	3,064	141,441	138,377

4．その他有価証券(平成26年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	10,667	282	10,384
小計	10,667	282	10,384
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	11,800	11,800	-
小計	11,800	11,800	-
合計	22,467	12,082	10,384

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自平成25年4月1日 至平成26年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	-	-	-
投資信託	761	-	51
合計	761	-	51

（注）投資信託の「売却額」及び「売却損の合計額」は償還によるものであります。

当事業年度（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）

1．売買目的有価証券(平成27年3月31日)

該当事項はありません。

2．満期保有目的の債券(平成27年3月31日)

該当事項はありません。

3．子会社株式及び関連会社株式(平成27年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	196,109	193,045

合計	3,064	196,109	193,045
----	-------	---------	---------

4．その他有価証券(平成27年3月31日)

区分	貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
貸借対照表計上額が取得原価を超えるもの			
株式	10,298	282	10,015
小計	10,298	282	10,015
貸借対照表計上額が取得原価を超えないもの			
譲渡性預金	17,100	17,100	-
小計	17,100	17,100	-
合計	27,398	17,382	10,015

5．事業年度中に売却したその他有価証券（自平成26年4月1日 至平成27年3月31日）

区分	売却額(百万円)	売却益の合計額(百万円)	売却損の合計額(百万円)
株式	800	790	-
投資信託	-	-	-
合計	800	790	-

退職給付関係

前事業年度(自平成25年4月1日 至平成26年3月31日)	
1．採用している退職給付制度の概要	
当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。	
2．確定給付制度	
(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表	
退職給付債務の期首残高	15,209 百万円
勤務費用	750
利息費用	228
数理計算上の差異の発生額	25
退職給付の支払額	494
その他	11
退職給付債務の期末残高	15,680
(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表	
年金資産の期首残高	12,456 百万円
期待運用収益	311
数理計算上の差異の発生額	428
事業主からの拠出額	2,065
退職給付の支払額	475
年金資産の期末残高	14,786

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金

及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	13,485 百万円
年金資産	14,786
	1,301
非積立型制度の退職給付債務	2,194
未積立退職給付債務	893
未認識数理計算上の差異	1,733
未認識過去勤務費用	492
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	347
前払年金費用	347
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	347

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	750 百万円
利息費用	228
期待運用収益	311
数理計算上の差異の費用処理額	284
過去勤務費用の費用処理額	40
その他	12
確定給付制度に係る退職給付費用	899

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	30%
株式	18%
受益証券等	14%
生保一般勘定	19%
その他	19%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項

当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎

割引率	1.6%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、170百万円でした。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 採用している退職給付制度の概要

当社は、確定給付型の制度として確定給付型企业年金制度及び退職一時金制度を、また確定拠出型の制度として確定拠出年金制度を設けております。

2. 確定給付制度

(1) 退職給付債務の期首残高と期末残高の調整表

退職給付債務の期首残高	15,680 百万円
会計方針の変更による累積的影響額	127
会計方針の変更を反映した期首残高	15,808
勤務費用	746
利息費用	213
数理計算上の差異の発生額	1,128
退職給付の支払額	724
その他	46
退職給付債務の期末残高	17,218

(2) 年金資産の期首残高と期末残高の調整表

年金資産の期首残高	14,786 百万円
期待運用収益	369
数理計算上の差異の発生額	975
事業主からの拠出額	558
退職給付の支払額	573
年金資産の期末残高	16,117

(3) 退職給付債務及び年金資産の期末残高と貸借対照表に計上された退職給付引当金及び前払年金費用の調整表

積立型制度の退職給付債務	14,474 百万円
年金資産	16,117
	1,643
非積立型制度の退職給付債務	2,743
未積立退職給付債務	1,100
未認識数理計算上の差異	1,861
未認識過去勤務費用	451
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	309
退職給付引当金	2,467
前払年金費用	2,776
貸借対照表上に計上された負債と資産の純額	309

(4) 退職給付費用及びその内訳項目の金額

勤務費用	746 百万円
利息費用	213
期待運用収益	369
数理計算上の差異の費用処理額	24
過去勤務費用の費用処理額	40
その他	24
確定給付制度に係る退職給付費用	550

(5) 年金資産に関する事項

年金資産の主な内容

年金資産合計に対する主な分類毎の比率は、次の通りです。

債券	31%
株式	13%
受益証券等	29%
生保一般勘定	21%
その他	6%
合計	100%

長期期待運用収益率の設定方法

年金資産の長期期待運用収益率を決定するため、現在及び予想される年金資産の配分と、年金資産を構成する多様な資産からの現在及び将来期待される長期の収益率を考慮しております。

(6) 数理計算上の計算基礎に関する事項	
当事業年度末における主要な数理計算上の計算基礎	
確定給付型企業年金制度の割引率	1.1%
退職一時金制度の割引率	0.8%
長期期待運用収益率	2.5%

3. 確定拠出制度

当社の確定拠出制度への要拠出額は、172百万円でした。

税効果会計関係

前事業年度末 (平成26年3月31日)	当事業年度末 (平成27年3月31日)
1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳	1. 繰延税金資産及び繰延税金負債の発生の主な原因別の内訳
繰延税金資産 百万円	繰延税金資産 百万円
関係会社株式評価減 1,947	関係会社株式評価減 1,784
賞与引当金 1,434	賞与引当金 1,504
退職給付引当金 -	退職給付引当金 789
所有株式税務簿価通算差異 776	所有株式税務簿価通算差異 690
外国税支払損失引当金 -	外国税支払損失引当金 567
投資有価証券評価減 502	投資有価証券評価減 475
未払事業税 425	未払事業税 387
ゴルフ会員権評価減 408	ゴルフ会員権評価減 296
減価償却超過額 206	減価償却超過額 186
関連会社株式譲渡益 -	関連会社株式譲渡益 169
時効後支払損引当金 181	時効後支払損引当金 166
子会社株式売却損 172	子会社株式売却損 153
未払社会保険料 100	未払社会保険料 92
その他 126	その他 214
繰延税金資産小計 6,284	繰延税金資産小計 7,479
評価性引当額 3,602	評価性引当額 1,500
繰延税金資産合計 2,681	繰延税金資産合計 5,979
繰延税金負債	繰延税金負債
その他有価証券評価差額金 3,757	その他有価証券評価差額金 3,243
前払年金費用 125	前払年金費用 888
繰延税金負債合計 3,882	繰延税金負債合計 4,132
繰延税金負債の純額 1,200	繰延税金資産の純額 1,847
2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳	2. 法定実効税率と税効果会計適用後の法人税等の負担率との差異の原因となった主な項目別の内訳
法定実効税率 38.0%	法定実効税率 36.0%
(調整)	(調整)
交際費等永久に損金に算入されない項目 0.4%	交際費等永久に損金に算入されない項目 0.2%
受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.7%	受取配当金等永久に益金に算入されない項目 6.0%
住民税等均等割 0.0%	住民税等均等割 0.0%
タックスヘイブン税制 1.4%	タックスヘイブン税制 1.2%
外国税額控除 0.3%	外国税額控除 0.2%
税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 0.5%	税率変更による期末繰延税金資産の減額修正 1.8%
評価性引当額 4.7%	評価性引当額 7.3%
その他 0.1%	その他 2.8%
税効果会計適用後の法人税等の負担率 37.9%	税効果会計適用後の法人税等の負担率 22.9%

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」が平成26年3月31日に公布され、平成26年4月1日以後に開始する事業年度から復興特別法人税が課されないこととなりました。これに伴い、当事業年度の繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用した法定実効税率は、平成26年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異について、前事業年度の38%から36%に変更されております。

この変更により、繰延税金負債の純額が111百万円増加し、法人税等調整額（貸方）は111百万円減少しております。

3. 法人税等の税率の変更による繰延税金資産及び繰延税金負債の金額の修正

「所得税法等の一部を改正する法律」（平成27年法律第9号）が平成27年3月31日に公布され、平成27年4月1日以降に開始する事業年度から法人税率等の引下げ等が行われることとなりました。これに伴い、繰延税金資産及び繰延税金負債の計算に使用する法定実効税率は従来の36%から、平成27年4月1日に開始する事業年度に解消が見込まれる一時差異については33%に、平成28年4月1日に開始する前事業年度以降に解消が見込まれる一時差異については、32%となります。

この税率変更により、繰延税金資産の純額は73百万円減少し、法人税等調整額が479百万円、その他有価証券評価差額金が405百万円、それぞれ増加しております。

セグメント情報等

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

関連当事者情報

前事業年度(自 平成25年4月1日 至 平成26年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社	野村ホールディングス株式会社	東京都中央区	594,492 (百万円)	持株会社	(被所有) 直接 100.0%	資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の借入(*1)	8,000	短期借入金	-
							資金の返済	10,000		
							借入金利息の支払	5	未払費用	-

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有) 直接 21.5%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*2)	5,073	未払費用	716

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*3)	36,867	未払手数料	3,854

親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託 役員の兼任	投資信託の運用に係る 投資顧問料の支払 (*4)	1,959	未払費用	760
親会社の子会社	野村信託銀行株式会社	東京都千代田区	30,000 (百万円)	信託銀行業		資産の賃貸借及び購入等 役員の兼任	資金の返済	3,000	短期借入金	-
							借入金利息の支払	6	未払費用	-

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*1) 資金の借入については、市場金利を勘案して利率を合理的に決定しております。

(*2) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

(*3) 投資信託に係る事務代手手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

(*4) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス㈱(東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は㈱野村総合研究所であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

(百万円)

㈱野村総合研究所

流動資産合計	191,892
固定資産合計	249,548
流動負債合計	84,950
固定負債合計	55,262
純資産合計	301,227
売上高	355,777
税引前当期純利益	47,854
当期純利益	28,759

当事業年度(自 平成26年4月1日 至 平成27年3月31日)

1. 関連当事者との取引

(ア) 親会社及び法人主要株主等

該当はありません。

(イ) 子会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
関連会社	株式会社野村総合研究所	東京都千代田区	18,600 (百万円)	情報サービス業	(所有)直接 21.4%	サービス・製品の購入	自社利用のソフトウェア開発の委託等(*1)	3,990	未払費用	547

(ウ) 兄弟会社等

種類	会社等の名称又は氏名	所在地	資本金	事業の内容又は職業	議決権等の所有(被所有)割合	関連当事者との関係	取引の内容	取引金額(百万円)	科目	期末残高(百万円)
親会社の子会社	野村証券株式会社	東京都中央区	10,000 (百万円)	証券業		当社投資信託の募集の取扱及び売上の取扱ならびに投資信託に係る事務代行の委託等 役員の兼任	投資信託に係る事務代行手数料の支払(*2)	39,273	未払手数料	4,182
親会社の子会社	野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社	東京都中央区	400 (百万円)	投資顧問業		当社投資信託の運用委託	投資信託の運用に係る投資顧問料の支払(*3)	1,976	未払費用	815

(エ) 役員及び個人主要株主等

該当はありません。

(注) 1. 上記の金額のうち、取引金額には消費税等が含まれておらず、期末残高には消費税等が含まれております。

2. 取引条件及び取引条件の決定方針等

(*1) ソフトウェア開発については、調査・研究に要する費用や開発工数等を勘案し、総合的に決定しております。

(*2) 投資信託に係る事務代行手数料については、商品性等を勘案し総合的に決定しております。

(*3) 投資信託の運用に係る投資顧問料については、一般取引条件と同様に決定しております。

2. 親会社又は重要な関連会社に関する注記

(1) 親会社情報

野村ホールディングス㈱(東京証券取引所、名古屋証券取引所、シンガポール証券取引所、ニューヨーク証券取引所に上場)

(2) 重要な関連会社の要約財務諸表

当事業年度において、重要な関連会社は(株)野村総合研究所であり、その要約財務諸表は以下のとおりであります。

(百万円)	
(株)野村総合研究所	
流動資産合計	229,418
固定資産合計	273,220
流動負債合計	87,832
固定負債合計	65,965
純資産合計	348,841
売上高	358,952
税引前当期純利益	51,509
当期純利益	34,167

1株当たり情報

前事業年度 (自 平成25年 4月 1日 至 平成26年 3月 31日)		当事業年度 (自 平成26年 4月 1日 至 平成27年 3月 31日)	
1株当たり純資産額	16,877円25銭	1株当たり純資産額	18,829円58銭
1株当たり当期純利益	2,382円87銭	1株当たり当期純利益	3,876円72銭
潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。		潜在株式調整後1株当たり当期純利益については、潜在株式が存在しないため記載しておりません。	
1株当たり当期純利益の算定上の基礎		1株当たり当期純利益の算定上の基礎	
損益計算書上の当期純利益	12,273百万円	損益計算書上の当期純利益	19,967百万円
普通株式に係る当期純利益	12,273百万円	普通株式に係る当期純利益	19,967百万円
普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。		普通株主に帰属しない金額の主要な内訳 該当事項はありません。	
普通株式の期中平均株式数	5,150,693株	普通株式の期中平均株式数	5,150,693株

中間財務諸表

中間貸借対照表

		平成27年 9月30日現在
区分	注記 番号	金額(百万円)
(資産の部)		
流動資産		
現金・預金		282
金銭の信託		55,445
有価証券		4,900
未収委託者報酬		15,728
未収収益		6,953
繰延税金資産		1,750
その他		560
貸倒引当金		11
流動資産計		85,609
固定資産		

有形固定資産	1	1,203
無形固定資産		6,862
ソフトウェア		6,861
その他		1
投資その他の資産		25,539
投資有価証券		12,316
関係会社株式		10,149
前払年金費用		2,786
その他		287
固定資産計		33,604
資産合計		119,214

平成27年9月30日現在		
区分	注記 番号	金額(百万円)
(負債の部)		
流動負債		
未払収益分配金		1
未払償還金		32
未払手数料		5,797
その他未払金	2	3,270
未払費用		8,217
未払法人税等		1,452
賞与引当金		2,436
外国税支払損失引当金		1,704
その他		114
流動負債計		23,026
固定負債		
退職給付引当金		2,580
時効後支払損失引当金		515
繰延税金負債		927
固定負債計		4,023
負債合計		27,050
(純資産の部)		
株主資本		
資本金		84,911
資本剰余金		17,180
資本剰余金		11,729
資本準備金		11,729
利益剰余金		56,001
利益準備金		685
その他利益剰余金		55,316
別途積立金		24,606
繰越利益剰余金		30,709
評価・換算差額等		7,252
その他有価証券評価差額金		7,252
純資産合計		92,164
負債・純資産合計		119,214

中間損益計算書

自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日		
区分	注記 番号	金額(百万円)
営業収益		
委託者報酬		53,884
運用受託報酬		14,970

その他営業収益			103
営業収益計			68,958
営業費用			
支払手数料			24,815
調査費			13,494
その他営業費用			2,877
営業費用計			41,187
一般管理費	1		12,544
営業利益			15,225
営業外収益	2		5,927
営業外費用	3		1,299
経常利益			19,853
特別利益	4		46
特別損失	5		53
税引前中間純利益			19,846
法人税、住民税及び事業税			4,530
法人税等調整額			855
中間純利益			14,460

中間株主資本等変動計算書

当中間会計期間(自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)

(単位：百万円)

	株主資本							株主資本合計
	資本金	資本剰余金		利益準備金	利益剰余金		利益剰余金合計	
		資本準備金	資本剰余金合計		その他利益剰余金			
					別途積立金	繰越利益剰余金		
当期首残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	35,890	61,182	90,092
当中間期変動額								
剰余金の配当						19,933	19,933	19,933
中間純利益						14,460	14,460	14,460
吸収分割による増加						291	291	291
株主資本以外の項目の当中間期変動額(純額)								
当中間期変動額合計	-	-	-	-	-	5,180	5,180	5,180

当中間期末残高	17,180	11,729	11,729	685	24,606	30,709	56,001	84,911
---------	--------	--------	--------	-----	--------	--------	--------	--------

(単位：百万円)

	評価・換算差額等		純資産合計
	その他有価証券評価差額金	評価・換算差額等合計	
当期首残高	6,893	6,893	96,985
当中間期変動額			
剰余金の配当			19,933
中間純利益			14,460
吸収分割による増加			291
株主資本以外の項目の 当中間期変動額（純額）	359	359	359
当中間期変動額合計	359	359	4,821
当中間期末残高	7,252	7,252	92,164

[重要な会計方針]

1 有価証券の評価基準及び評価方法	(1) 子会社株式及び関連会社株式...移動平均法による原価法 (2) その他有価証券 時価のあるもの...中間決算日の市場価格等に基づく時価法 (評価差額は全部純資産直入法により処理し、売却原価は移動平均法により算定しております。) 時価のないもの...移動平均法による原価法
2 金銭の信託の評価基準及び評価方法	時価法
3 固定資産の減価償却の方法	(1) 有形固定資産 定率法を採用しております。ただし、平成10年4月1日以降に取得した建物(附属設備を除く)については、定額法によっております。 (2) 無形固定資産及び投資その他の資産 定額法を採用しております。なお、自社利用のソフトウェアについては、社内における利用可能期間に基づく定額法によっております。
4 引当金の計上基準	(1) 貸倒引当金 一般債権については貸倒実績率等により、貸倒懸念債権等特定の債権については個別に回収可能性を検討し、回収不能見込額を計上しております。 (2) 賞与引当金 賞与の支払に備えるため、支払見込額を計上しております。

<p>5 消費税等の会計処理</p> <p>6 連結納税制度の適用</p>	<p>(3) 退職給付引当金 従業員の退職給付に備えるため、退職一時金及び確定給付型企業年金について、事業年度末における退職給付債務及び年金資産の見込額に基づき、当中間会計期間末において発生していると認められる額を計上しております。 退職給付見込額の期間帰属方法 退職給付債務の算定にあたり、退職給付見込額を当中間会計期間末までの期間に帰属させる方法については、給付算定式基準によっております。 数理計算上の差異及び過去勤務費用の費用処理方法 確定給付型企業年金に係る数理計算上の差異は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度の翌期から費用処理することとしております。また、退職一時金に係る数理計算上の差異は、発生した事業年度の翌期に一括して費用処理することとしております。 退職一時金及び確定給付型企業年金に係る過去勤務費用は、その発生時の従業員の平均残存勤務期間以内の一定の年数による定額法により、発生した事業年度から費用処理することとしております。</p> <p>(4) 時効後支払損引当金 時効成立のため利益計上した収益分配金及び償還金について、受益者からの今後の支払請求に備えるため、過去の支払実績に基づく将来の支払見込額を計上しております。</p> <p>(5) 外国税支払損失引当金 将来発生する可能性のある外国税額のうち、当社において見込まれる負担所要額を計上しております。</p> <p>消費税及び地方消費税の会計処理は、税抜き方式によっております。</p> <p>連結納税制度を適用しております。</p>
---------------------------------------	---

[注記事項]

中間貸借対照表関係

平成27年9月30日現在	
1	有形固定資産の減価償却累計額 3,781百万円
2	消費税等の取扱い 仮払消費税等及び仮受消費税等は、相殺のうえ、金額的重要性が乏しいため、流動負債の「その他未払金」に含めて表示しております。

中間損益計算書関係

自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日	
1	減価償却実施額 有形固定資産 151百万円 無形固定資産 1,125百万円
2	営業外収益のうち主要なもの 受取配当金 5,586百万円
3	営業外費用のうち主要なもの 金銭信託運用損 1,200百万円 時効後支払損引当金繰入 48百万円

4	特別利益の内訳		
	株式報酬受入益	46	百万円
5	特別損失の内訳		
	固定資産除却損	53	百万円

中間株主資本等変動計算書関係

自 平成27年 4月 1日 至 平成27年 9月30日				
1	発行済株式に関する事項			
	株式の種類	当事業年度期首	増加	減少
	普通株式	5,150,693株	-	-
				当中間会計期間末 5,150,693株
2	配当に関する事項			
	配当金支払額			
	平成27年 5月15日開催の取締役会において、次のとおり決議しております。			
	・普通株式の配当に関する事項			
	(1) 配当金の総額		19,933	百万円
	(2) 1株当たり配当額		3,870	円
	(3) 基準日		平成27年 3月31日	
	(4) 効力発生日		平成27年 6月26日	

金融商品関係

当中間会計期間（自 平成27年 4月 1日 至 平成27年 9月30日）

金融商品の時価等に関する事項

平成27年 9月30日における中間貸借対照表計上額、時価、及びこれらの差額については次のとおりです。なお、時価を把握することが極めて困難と認められるものは、次表には含めておりません。

(単位：百万円)

	中間貸借対照表計上額	時価	差額
(1)現金・預金	282	282	-
(2)金銭の信託	55,445	55,445	-
(3)未収委託者報酬	15,728	15,728	-
(4)未収収益	6,953	6,953	-
(5)有価証券及び投資有価証券			
その他有価証券	15,728	15,728	-
(6)関係会社株式	3,064	198,495	195,431
資産計	97,202	292,634	195,431
(7)未払金	9,101	9,101	-
未払収益分配金	1	1	-
未払償還金	32	32	-
未払手数料	5,797	5,797	-
その他未払金	3,270	3,270	-
(8)未払費用	8,217	8,217	-
(9)未払法人税等	1,452	1,452	-
負債計	18,771	18,771	-

注1：金融商品の時価の算定方法並びに有価証券に関する事項

(1) 現金・預金

短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(2) 金銭の信託

信託財産は、主として投資信託、デリバティブ取引、その他の資産（コールローン・委託証拠金等）で構成されております。これらの時価について投資信託については基準価額、デリバティブ取引に関しては、上場デリバティブ取引は取引所の価格、為替予約取引は先物為替相場、店頭デリバティブ取引は取引先金融機関から提示された価格等によっております。また、その他の資産については短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(3) 未収委託者報酬、(4) 未収収益

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

(5) 有価証券及び投資有価証券

その他有価証券

これらの時価について、株式は取引所の価格によっております。また、譲渡性預金は短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

また、保有目的ごとの有価証券に関する注記事項については、「有価証券関係」注記を参照ください。

(6) 関係会社株式

取引所の価格によっております。

(7) 未払金、(8) 未払費用、(9) 未払法人税等

これらは短期間で決済されるため、時価は帳簿価額とほぼ等しいことから、当該帳簿価額によっております。

注2：非上場株式等（中間貸借対照表計上額：投資有価証券1,487百万円、関係会社株式7,085百万円）は、市場価格がなく、かつ将来キャッシュフローを見積もることなどができず、時価を把握することが極めて困難と認められるため、「有価証券及び投資有価証券」には含めておりません。

有価証券関係

当中間会計期間末（平成27年9月30日）

1．満期保有目的の債券(平成27年9月30日)

該当事項はありません。

2．子会社株式及び関連会社株式(平成27年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	時価 (百万円)	差額 (百万円)
関連会社株式	3,064	198,495	195,431
合計	3,064	198,495	195,431

3. その他有価証券(平成27年9月30日)

区分	中間貸借対照表 計上額 (百万円)	取得原価 (百万円)	差額 (百万円)
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えるもの 株式	10,828	282	10,545
小計	10,828	282	10,545
中間貸借対照表計上額 が取得原価を超えないもの 譲渡性預金	4,900	4,900	-
小計	4,900	4,900	-
合計	15,728	5,182	10,545

企業結合等関係

会社分割について

当社と野村ファンド・リサーチ・アンド・テクノロジー株式会社(以下「NFR&T」)は、平成27年2月18日付吸収分割契約に基づき、機関投資家顧問事業及びリテール運用関連事業を会社分割により、当社に承継させることを決定いたしました。

1. 企業結合の概要

(1) 会社分割の目的

本件会社分割により、当社は、NFR&Tが行ってきた投資信託の運用・管理に係る事務および機関投資家向けの顧問関連事業をNFR&Tから承継し、野村グループのアセット・マネジメント部門内における営業、運用、管理業務を集約します。ファンドおよび運用会社の分析・評価業務は、NFR&Tが集約して行います。

これらの再編により、運用オペレーションの効率化と堅牢性の向上を図り、顧客に対する質の高いサービスの提供が可能となります。また、再編後の当社及びNFR&T両社は、それぞれの専門性を発揮することにより、品質の高い運用商品の提供を行い、投資家の多様なニーズに応えられると判断いたしました。

(2) 会社分割日程

吸収分割契約締結日	平成27年2月18日
機関投資家顧問事業の吸収分割効力発生日	平成27年7月1日
リテール運用関連事業の吸収分割効力発生日	平成27年10月1日

(3) 会社分割の方法

当社を分割承継会社とし、NFR&Tを分割会社とする無対価による吸収分割方式であります。

2. 実施した会計処理の概要

「企業結合に関する会計基準」(企業会計基準第21号 平成25年9月13日)及び「企業結合会計基準及び事業分離等会計基準に関する適用指針」(企業会計基準適用指針第10号 平成25年9月13日)に基づき、共通支配下の取引として処理しております。

セグメント情報等

当中間会計期間(自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日)

1. セグメント情報

当社は投資運用業の単一セグメントであるため、記載を省略しております。

2. 関連情報

(1) 製品・サービスごとの情報

当社の製品・サービス区分の決定方法は、中間損益計算書の営業収益の区分と同一であることから、製品・サービスごとの営業収益の記載を省略しております。

(2) 地域ごとの情報

売上高

本邦の外部顧客からの営業収益に区分した金額が中間損益計算書の営業収益の90%を超えるため、地域ごとの営業収益の記載を省略しております。

有形固定資産

本邦に所在している有形固定資産の金額が中間貸借対照表の有形固定資産の金額の90%を超えるため、地域ごとの有形固定資産の記載を省略しております。

(3) 主要な顧客ごとの情報

外部顧客からの営業収益のうち、中間損益計算書の営業収益の10%以上を占める相手先がないため、主要な顧客ごとの営業収益の記載を省略しております。

1 株当たり情報

	自 平成27年4月1日 至 平成27年9月30日
1 株当たり純資産額	17,893円56銭
1 株当たり中間純利益	2,807円57銭
(注) 1. 潜在株式調整後1株当たり中間純利益につきましては、新株予約権付社債等潜在株式がないため、記載しておりません。	
2. 1株当たり中間純利益の算定上の基礎は、以下のとおりであります。	
中間純利益	14,460百万円
普通株主に帰属しない金額	-
普通株式に係る中間純利益	14,460百万円
期中平均株式数	5,150千株

4【利害関係人との取引制限】

委託者は、「金融商品取引法」の定めるところにより、利害関係人との取引について、次に掲げる行為が禁止されています。

自己又はその取締役若しくは執行役との間における取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

運用財産相互間において取引を行うことを内容とした運用を行うこと(投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれがないものとして内閣府令で定めるものを除きます。)

通常の取引の条件と異なる条件であって取引の公正を害するおそれのある条件で、委託者の親法人等(委託者の総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下において同じ。)又は子法人等(委託者が総株主等の議決権の過半数を保有していることその他の当該金融商品取引業者と密接な関係を有する法人その他の団体として政令で定める要件に該当する者をいいます。以下同じ。)と有価証券の売買その他の取引又は店頭デリバティブ取引を行うこと。

委託者の親法人等又は子法人等の利益を図るため、その行う投資運用業に関して運用の方針、運用財産の額若しくは市場の状況に照らして不必要な取引を行うことを内容とした運用を行うこと。

上記 に掲げるもののほか、委託者の親法人等又は子法人等が関与する行為であって、投資者の保護に欠け、若しくは取引の公正を害し、又は金融商品取引業の信用を失墜させるおそれのあるものとして内閣府令で定める行為

5【その他】

(1)定款の変更

委託者の定款の変更に関しては、株主総会の決議が必要です。

(2)訴訟事件その他の重要事項

委託者およびファンドに重要な影響を与えた事実、または与えると予想される事実はありません。

第2【その他の関係法人の概況】

1【名称、資本金の額及び事業の内容】

(1)受託者

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
野村信託銀行株式会社	30,000百万円	銀行法に基づき銀行業を営むとともに、金融機関の信託業務の兼営等に関する法律(兼営法)に基づき信託業務を営んでいます。

*平成28年1月末現在

(2)販売会社

(a)名称	(b)資本金の額 [*]	(c)事業の内容
-------	-----------------------	----------

株式会社三菱東京UFJ銀行	1,711,958百万円	銀行法に基づき銀行業を営んでいます。
野村證券株式会社	10,000百万円	「金融商品取引法」に定める第一種金融商品取引業を営んでいます。
株式会社SBI証券	47,937百万円	
カブドットコム証券株式会社	7,196百万円	
高木証券株式会社	11,069百万円	
楽天証券株式会社	7,495百万円	

*平成28年1月末現在

2【関係業務の概要】

(1)受託者

ファンドの受託会社（受託者）として、信託財産の保管・管理・計算、外国証券を保管・管理する外国の保管銀行への指図・連絡等を行ないます。

(2)販売会社

ファンドの取扱販売会社として、募集の取扱いおよび販売を行ない、信託契約の一部解約に関する事務、収益分配金の再投資に関する事務、一部解約金・収益分配金・償還金の支払いに関する事務等を行ないます。

3【資本関係】

(持株比率5.0%以上を記載します。)

(1)受託者

該当事項はありません。

(2)販売会社

該当事項はありません。

第3【参考情報】

ファンドについては、当計算期間において以下の書類が提出されております。

提出年月日	提出書類
平成27年 7月30日	臨時報告書
平成27年10月 5日	臨時報告書
平成27年10月15日	有価証券届出書の訂正届出書
平成27年10月15日	有価証券報告書
平成27年12月 2日	臨時報告書

独立監査人の監査報告書

平成27年6月12日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 岩部俊夫指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森重俊寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 湯原尚

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成26年4月1日から平成27年3月31日までの第56期事業年度の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益計算書、株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成27年3月31日現在の財政状態及び同日をもって終了する事業年度の経営成績をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の監査報告書

平成28年3月11日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員 公認会計士 岩部 俊夫
業務執行社員指定有限責任社員 公認会計士 森重 俊寛
業務執行社員

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「ファンドの経理状況」に掲げられているノムラ・グローバル・オールスターズの平成27年7月22日から平成28年1月20日までの特定期間の財務諸表、すなわち、貸借対照表、損益及び剰余金計算書、注記表並びに附属明細表について監査を行った。

財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して財務諸表を作成し適正に表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない財務諸表を作成し適正に表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した監査に基づいて、独立の立場から財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる監査の基準に準拠して監査を行った。監査の基準は、当監査法人に財務諸表に重要な虚偽表示がないかどうかについて合理的な保証を得るために、監査計画を策定し、これに基づき監査を実施することを求めている。

監査においては、財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するための手続が実施される。監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて選択及び適用される。財務諸表監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な監査手続を立案するために、財務諸表の作成と適正な表示に関連する内部統制を検討する。また、監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め全体としての財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

監査意見

当監査法人は、上記の財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる企業会計の基準に準拠して、ノムラ・グローバル・オールスターズの平成28年1月20日現在の信託財産の状態及び同日をもって終了する特定期間の損益の状況をすべての重要な点において適正に表示しているものと認める。

利害関係

野村アセットマネジメント株式会社及びファンドと当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

(注) 1. 上記は監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。

2. XBRLデータは監査の対象には含まれていません。

独立監査人の中間監査報告書

平成27年11月20日

野村アセットマネジメント株式会社
取締役会 御中

新日本有限責任監査法人

指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 岩部俊夫指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 森重俊寛指定有限責任社員
業務執行社員 公認会計士 櫻井雄一郎

当監査法人は、金融商品取引法第193条の2第1項の規定に基づく監査証明を行うため、「委託会社等の経理状況」に掲げられている野村アセットマネジメント株式会社の平成27年4月1日から平成28年3月31日までの第57期事業年度の中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）に係る中間財務諸表、すなわち、中間貸借対照表、中間損益計算書、中間株主資本等変動計算書、重要な会計方針及びその他の注記について中間監査を行った。

中間財務諸表に対する経営者の責任

経営者の責任は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して中間財務諸表を作成し有用な情報を表示することにある。これには、不正又は誤謬による重要な虚偽表示のない中間財務諸表を作成し有用な情報を表示するために経営者が必要と判断した内部統制を整備及び運用することが含まれる。

監査人の責任

当監査法人の責任は、当監査法人が実施した中間監査に基づいて、独立の立場から中間財務諸表に対する意見を表明することにある。当監査法人は、我が国において一般に公正妥当と認められる中間監査の基準に準拠して中間監査を行った。中間監査の基準は、当監査法人に中間財務諸表には全体として中間財務諸表の有用な情報の表示に関して投資者の判断を損なうような重要な虚偽表示がないかどうかの合理的な保証を得るために、中間監査に係る監査計画を策定し、これに基づき中間監査を実施することを求めている。

中間監査においては、中間財務諸表の金額及び開示について監査証拠を入手するために年度監査と比べて監査手続の一部を省略した中間監査手続が実施される。中間監査手続は、当監査法人の判断により、不正又は誤謬による中間財務諸表の重要な虚偽表示のリスクの評価に基づいて、分析的手続等を中心とした監査手続に必要に応じて追加の監査手続が選択及び適用される。中間監査の目的は、内部統制の有効性について意見表明するためのものではないが、当監

査法人は、リスク評価の実施に際して、状況に応じた適切な中間監査手続を立案するために、中間財務諸表の作成と有用な情報の表示に関連する内部統制を検討する。また、中間監査には、経営者が採用した会計方針及びその適用方法並びに経営者によって行われた見積りの評価も含め中間財務諸表の表示を検討することが含まれる。

当監査法人は、中間監査の意見表明の基礎となる十分かつ適切な監査証拠を入手したと判断している。

中間監査意見

当監査法人は、上記の中間財務諸表が、我が国において一般に公正妥当と認められる中間財務諸表の作成基準に準拠して、野村アセットマネジメント株式会社の平成27年9月30日現在の財政状態及び同日をもって終了する中間会計期間（平成27年4月1日から平成27年9月30日まで）の経営成績に関する有用な情報を表示しているものと認める。

利害関係

会社と当監査法人又は業務執行社員との間には、公認会計士法の規定により記載すべき利害関係はない。

以 上

-
- (注) 1. 上記は中間監査報告書の原本に記載された事項を電子化したものであり、その原本は当社が別途保管しております。
2. XBRLデータは中間監査の対象には含まれていません。